ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА ОБЛИГАЦИЙ

ОБРАЗЕЦ

Общество с ограниченной ответственностью
«Элемент Лизинг»

место нахождения: ***Российская Федерация, 129272, г. Москва, ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1***
почтовый адрес: ***115114, г. Москва, 1-й Кожевнический пер., д. 6, стр. 1***

СЕРТИФИКАТ

неконвертируемых процентных документарных облигаций
на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением

Государственный регистрационный номер выпуска облигаций _____,
дата государственной регистрации выпуска облигаций _____ 200___ года

Облигации являются эмиссионными ценными бумагами на предъявителя

Облигации размещаются путем открытой подписки среди неограниченного круга лиц

Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» обязуется обеспечить права владельцев облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Настоящий сертификат удостоверяет права на 2 300 000 (два миллиона триста тысяч) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 2 300 000 000 (два миллиарда триста миллионов) рублей.

Общее количество облигаций выпуска, имеющего государственный регистрационный номер _____, дата государственной регистрации _____ 200___ года, составляет 2 300 000 (два миллиона триста тысяч) облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью 2 300 000 000 (два миллиарда триста тысяч) рублей.

Настоящий сертификат передается на хранение в Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр» (далее – Депозитарий), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата облигаций.
Место нахождения Депозитария: г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4

Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»

Генеральный директор
_____ Горхэм Джеймс Хью /__.__.200_/
(подпись)
М.П.

Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс»

Генеральный директор
_____ Горхэм Джеймс Хью /__.__.200_/
(подпись)
М.П.

1. Вид, категория (тип) ценных бумаг
Вид ценных бумаг: ***облигации на предъявителя***
Серия: ***02***
Идентификационные признаки выпуска: ***неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением (далее – «Облигации»)***

2. Форма ценных бумаг
документарные

3. Указание на обязательное централизованное хранение

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций выпуска

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:
Полное фирменное наименование: ***Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»***
Сокращенное фирменное наименование: ***НДЦ***
Место нахождения: ***г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4***
Номер лицензии: ***177-03431-000100***
Дата выдачи: ***4.12.2000***
Срок действия до: ***бессрочная лицензия***
Орган, выдавший лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: ***ФКЦБ России***

Права на все Облигации выпуска удостоверяются одним сертификатом, образец которого приведен в Приложении к Решению о выпуске ценных бумаг, Приложении 1 к Проспекту ценных бумаг (далее – «Сертификат»).

До даты начала размещения Облигаций Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» (далее – «Эмитент», ООО «Элемент Лизинг») передает Сертификат на хранение в Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр» (далее – «НДЦ»). Сертификат подлежит обязательному централизованному хранению в НДЦ и не может выдаваться на руки номинальным держателям или владельцам Облигаций.

Права на Облигации учитываются НДЦ и депозитариями, являющимися депонентами по отношению к НДЦ (далее совместно – «Депозитарии»), в виде записей по счетам депо.

Права на Облигации считаются переданными с момента внесения Депозитариями соответствующей записи по счету депо приобретателя (клиента, депонента).

Списание Облигаций со счетов депо производится при погашении всех Облигаций после выполнения Эмитентом и/или платежным агентом своих обязательств по переводу денежных средств в погашение Облигаций и в оплату купонного дохода за последний купонный период, о чем Эмитент и/или платежный агент уведомляет НДЦ в течение 1 (одного) рабочего дня с даты исполнения Эмитентом обязательств по погашению Облигаций и по оплате купонного дохода за последний купонный период.

Погашение Сертификата производится после списания всех Облигаций со счетов депо владельцев и Депозитариев в НДЦ.

4. Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска
1 000 рублей

5. Количество ценных бумаг выпуска
2 300 000 штук

Выпуск Облигаций не предполагается размещать траншами

6. Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Сведения для данного выпуска ценных бумаг не указываются, т.к. выпуск не является дополнительным

7. Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Владелец Облигации имеет право на получение при погашении Облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости Облигации, указанной в п. 4 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 2.2 Проспекта ценных бумаг.

Владелец Облигации имеет право на получение процента от номинальной стоимости Облигации (купонного дохода), порядок определения которого указан в п. 9.3 Решения о выпуске ценных бумаг, п.9.1.2а) Проспекта ценных бумаг.

Владелец Облигации имеет право требовать приобретения Облигаций Эмитентом в случаях и на условиях, предусмотренных п. 10 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2г) Проспекта ценных бумаг.

В случае, если Облигации будут включены в Котировальный список «В» ЗАО «ФБ ММВБ», их владельцы приобретут право предъявить Облигации к досрочному погашению в случае делистинга Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям выпуска владелец Облигации имеет право обратиться к лицу, предоставившему обеспечение для выпуска Облигаций.

Лицом, предоставившим обеспечение для целей выпуска Облигаций, (далее – «Поручитель») является:

Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс».

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, вытекающие из такого обеспечения. С переходом прав на Облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям выпуска и порядок действий владельцев и/или номинальных держателей Облигаций (если такие держатели уполномочены владельцами на получение соответствующих сумм выплат по Облигациям) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом своих обязательств по Облигациям настоящего выпуска описаны в п.12.2 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2з) Проспекта ценных бумаг.

Владелец Облигации вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

8. Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

8.1. Способ размещения ценных бумаг

открытая подписка

8.2. Срок размещения ценных бумаг

Дата начала размещения ценных бумаг или порядок ее определения:

Размещение Облигаций начинается не ранее, чем через две недели после раскрытия информации о государственной регистрации выпуска Облигаций в следующем порядке:

в информационном ресурсе, обновляемом в режиме реального времени и предоставляемом информационным агентством, уполномоченным федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг на осуществление распространения информации, (далее – «лента новостей») – не позднее 1 дня с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше;

в газете «Вечерняя Москва» - не позднее 10 дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Дата начала размещения Облигаций определяется уполномоченным органом Эмитента и доводится до сведения потенциальных приобретателей Облигаций путем публикации соответствующего сообщения:

- в ленте новостей – не позднее чем за 5 дней до даты начала размещения Облигаций;
- на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее чем за 4 дня до даты начала размещения Облигаций

В случае принятия Эмитентом решения об изменении даты начала размещения Облигаций, информация о которой была раскрыта в установленном выше порядке, Эмитент публикует сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций в ленте новостей и на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru не позднее 1 дня до наступления такой даты

Дата окончания размещения ценных бумаг или порядок ее определения:

Датой окончания размещения является более ранняя из следующих дат: а) 15-й рабочий день с даты начала размещения Облигаций; б) дата размещения последней Облигации выпуска; при этом дата окончания размещения Облигаций не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

8.3. Порядок размещения ценных бумаг

Порядок и условия заключения договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок), направленных на отчуждение ценных бумаг первым владельцам в ходе их размещения:

Размещение Облигаций может быть проведено с включением или без включения Облигаций в Котировальный список «В» ЗАО «ФБ ММВБ». При этом включение Облигаций в Котировальный список «В» ЗАО «ФБ ММВБ» будет осуществлено в соответствии с Правилами листинга, допуска к размещению и обращению ценных бумаг в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ».

В дату начала размещения Облигаций проводится конкурс по определению размера процентной ставки по первому купону (далее – «Конкурс»). Размещение Облигаций

проводится путём совершения сделок купли-продажи по цене, указанной в п. 8.4 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.2 Проспекта ценных бумаг (далее – «Цена размещения»).

Начиная со второго дня размещения Облигаций покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям.

Сделки при размещении Облигаций заключаются в системе торгов Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ» (далее также – «ФБ ММВБ») путём удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ФБ ММВБ и клиринговой системы ЗАО ММВБ в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и другими внутренними документами ФБ ММВБ и внутренними документами ЗАО ММВБ.

Полное фирменное наименование: *Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ»*
Сокращенное фирменное наименование: *ЗАО «ФБ ММВБ»*
Место нахождения: *125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13*
Почтовый адрес: *125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13*
Лицензии профессионального участника ценных бумаг:
лицензия фондовой биржи номер: 077-10489-000001 от 23.08.2007; сроком действия - бессрочная; лицензирующий орган: ФСФР России.

Размещение Облигаций, не размещенных в ходе проведения Конкурса, осуществляется после окончания Конкурса в течение всего срока размещения путем заключения сделок купли-продажи по Цене размещения.

Начиная с первого дня размещения Облигаций, Эмитент предлагает к размещению полный объем выпуска Облигаций, указанный в п. 5 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 2.3 Проспекта ценных бумаг.

Организацией, оказывающей Эмитенту услуги по размещению Облигаций, является Андеррайтер (посредник при размещении). Андеррайтером выпуска Облигаций является Открытое акционерное общество «МДМ-Банк».

Решение об одобрении заключаемой в ходе размещения Облигаций сделки купли-продажи Облигаций, в совершении которой имеется заинтересованность, должно быть принято до ее заключения в порядке, установленном федеральными законами.

Эмитент до начала размещения Облигаций предоставляет Андеррайтеру список лиц, сделки с которыми в ходе размещения Облигаций в соответствии с требованиями федеральных законов могут быть признаны сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

В случае если потенциальный покупатель Облигаций не является участником торгов ФБ ММВБ, он должен заключить соответствующий договор с любым брокером, являющимся участником торгов ФБ ММВБ и дать ему поручение на приобретение Облигаций. Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся участником торгов ФБ ММВБ, действует самостоятельно.

Для совершения сделки купли-продажи Облигаций при их размещении потенциальный покупатель обязан заранее открыть соответствующий счёт депо в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями соответствующих регламентов Депозитариев.

Проданные при размещении Облигации переводятся Депозитарием на счета депо приобретателей Облигаций в дату совершения сделки купли-продажи Облигаций.

Заключение сделок купли-продажи Облигаций начинается в дату начала размещения Облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в дату окончания размещения Облигаций.

К началу проведения Конкурса участники торгов ФБ ММВБ, принимающие участие в Конкурсе, резервируют на своих торговых счетах в НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ" (далее – «РП

ММВБ») денежные средства в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на покупку, с учетом всех комиссионных сборов.

Полное фирменное наименование: ***НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ"***
Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО РП ММВБ***
Место нахождения***: 125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, строение 8***
БИК: ***044583505***
К/с***: 30105810100000000505***

В дату проведения Конкурса участники торгов ФБ ММВБ, принимающие участие в Конкурсе, в период подачи заявок выставляют адресные заявки на приобретение Облигаций в системе торгов ФБ ММВБ в адрес Андеррайтера в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и другими внутренними документами ФБ ММВБ как за свой счет, так и по поручению и за счет клиентов.

В каждой заявке указываются:

цена покупки Облигации – 100 % от номинальной стоимости Облигаций, что составляет 1 000 рублей за одну Облигацию;

количество Облигаций и величина процентной ставки по купону, при которой потенциальные покупатели готовы приобрести указанное в заявке количество Облигаций;

прочие параметры в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» и другими внутренними документами ФБ ММВБ.

Величина указываемой в заявке процентной ставки по купону должна быть выражена в процентах годовых с точностью до сотой доли процента.

После окончания периода подачи заявок на Конкурс участники торгов ФБ ММВБ не могут изменить или снять поданные заявки. После окончания периода подачи заявок на Конкурс ФБ ММВБ составляет сводный реестр всех заявок на покупку, введенных и неснятых участниками торгов ФБ ММВБ на момент окончания периода сбора заявок на Конкурс (далее – сводный реестр) и передает его Эмитенту и/или Андеррайтеру.

На основании анализа сводного реестра уполномоченный орган Эмитента принимает решение о величине процентной ставки по первому купону (далее – «Установленная процентная ставка по купону») и направляет ФБ ММВБ уведомление о намерении раскрыть информацию об Установленной процентной ставке по купону с указанием установленного значения ставки. Уведомление направляется ФБ ММВБ до опубликования сообщения об Установленной процентной ставке по купону в ленте новостей. После направления Эмитентом информационному агентству сообщения об Установленной процентной ставке по купону Эмитент информирует Андеррайтера о принятом решении. Андеррайтер извещает всех участников торгов ФБ ММВБ о величине Установленной процентной ставки по купону посредством отправки электронных сообщений.

Удовлетворение заявок на покупку Облигаций, поданных в ходе проведения Конкурса, осуществляется Андеррайтером путем подачи встречных адресных заявок на продажу Облигаций по Цене размещения. Время подачи и удовлетворения заявок на покупку Облигаций в рамках Конкурса устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Удовлетворению подлежат заявки, в которых величина указанной процентной ставки по купону меньше или равна Установленной процентной ставке по купону, определенной Эмитентом на основании анализа сводного реестра. Заявки удовлетворяются в порядке возрастания указанной в них процентной ставки по купону, начиная с минимальной.

Не одобренные заранее в установленном законодательством Российской Федерации порядке сделки купли-продажи Облигаций, в совершении которых имеется заинтересованность, Эмитентом не заключаются. В этом случае на основании

письменного заявления Эмитента в адрес Андеррайтера поданная заявка на покупку Облигаций Андеррайтером не удовлетворяется (заявка отклоняется).

Если с одинаковой процентной ставкой по купону зарегистрировано несколько заявок на покупку, то в первую очередь удовлетворяются заявки, поданные ранее по времени. Размер заявки на покупку Облигаций, поданной в ходе проведения Конкурса, не влияет на ее приоритет. В случае если объем последней из подлежащих удовлетворению заявок превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций.

Неудовлетворенные в ходе проведения Конкурса заявки на покупку Облигаций снимаются (отклоняются) Андеррайтером. Проданные в рамках проведения Конкурса Облигации переводятся с эмиссионного счета депо Эмитента на соответствующие счета депо владельцев и/или Депозитариев в дату проведения Конкурса.

Для приобретения Облигаций при их размещении после окончания Конкурса в случае их неполного размещения в ходе проведения Конкурса участники торгов ФБ ММВБ вправе подать через систему торгов ФБ ММВБ в адрес Андеррайтера обеспеченную денежными средствами адресную заявку на покупку Облигаций. В заявке указывается максимальное количество Облигаций, которое лицо, подавшее заявку, готово приобрести, а также Цена покупки Облигаций. Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД). Заявка должна быть обеспечена соответствующим объемом денежных средств на счете лица, подающего заявку, на момент подачи заявки.

Удовлетворение заявок на приобретение Облигаций при их размещении после окончания Конкурса осуществляется Андеррайтером путем подачи в систему торгов ФБ ММВБ встречных адресных заявок на продажу Облигаций. Поданные заявки на приобретение Облигаций удовлетворяются в порядке очередности их поступления в адрес Андеррайтера. Если объем очередной удовлетворяемой заявки превышает объем неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций, заявка удовлетворяется в объеме неразмещенных к моменту удовлетворения заявки Облигаций.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе их размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг:

Возможность преимущественного приобретения размещаемых Облигаций не предусмотрена.

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, привлекаемые эмитентом в процессе размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением профессионального участника рынка ценных бумаг, оказывающего Эмитенту услуги по размещению Облигаций (Андеррайтер/Посредник при размещении).

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «МДМ-Банк»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «МДМ-Банк»***
Место нахождения: ***115172, г. Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1***
Номер лицензии: ***лицензия на осуществление брокерской деятельности № 177-02956-100000***
Дата выдачи: ***27.11.2000***
Срок действия до: ***бессрочная***
Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***
Номер лицензии: ***лицензия на осуществление дилерской деятельности № 177-03060-010000***
Дата выдачи: ***27.11.2000***
Срок действия до: ***бессрочная***

Лицензирующий орган: ***ФКЦБ России***

Основные функции Андеррайтера/Посредника при размещении:

Андеррайтер действует на основании договора с Эмитентом. По условиям указанного договора функциями Андеррайтера, в частности, являются:
- удовлетворение заявок на покупку Облигаций по поручению и за счет Эмитента в соответствии с условиями договора и процедурой, установленной Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;
- совершение от имени и за счет Эмитента действий, связанных с допуском Облигаций к размещению на ФБ ММВБ;
- информирование Эмитента о количестве фактически размещенных Облигаций, а также о размере полученных от продажи Облигаций денежных средств;
- перечисление денежных средств, получаемых Андеррайтером от приобретателей Облигаций в счет их оплаты, на расчетный счет Эмитента в соответствии с условиями заключенного договора;
- осуществление иных действий, необходимых для исполнения своих обязательств по размещению Облигаций, в соответствии с законодательством Российской Федерации и договором между Эмитентом и Андеррайтером.

На основании договора с Эмитентом Андеррайтер вправе приобретать за свой счет Облигации, не размещенные в срок до 13.00 Даты начала размещения Облигаций без ограничений.

Обязанность по приобретению Андеррайтером за свой счет Облигаций не предусмотрена.

В случае включения Облигаций в Котировальный список «В» ЗАО «ФБ ММВБ», Андеррайтер должен будет заключить договор о выполнении обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций в течение всего срока их нахождения в Котировальном списке «В» ЗАО «ФБ ММВБ». Маркет-мейкер обязуется в течение всего срока нахождения Облигаций в Котировальном списке «В» ЗАО «ФБ ММВБ» осуществлять обслуживание в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» обращения Облигаций путем выставления и поддержания двусторонних котировок на покупку и продажу Облигаций.

Право Андеррайтера на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, не предусмотрено.

Размер вознаграждения Андеррайтера/Посредника при размещении:

Вознаграждение Андеррайтера составит 23 000 000 (двадцать три миллиона) рублей (без учета налога на добавленную стоимость).

В случае включения Облигаций в Котировальный список «В» ЗАО «ФБ ММВБ» за выполнение обязательств маркет-мейкера в отношении Облигаций в течение всего срока их нахождения в Котировальном списке «В» ЗАО «ФБ ММВБ» Андеррайтеру будет выплачено вознаграждение в размере 10 000 (десять тысяч) рублей.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого приобретателя в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение:

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НДЦ вносится на основании поручений, поданных клиринговой организацией (ЗАО ММВБ), обслуживающей расчеты по сделкам, оформленным в процессе размещения Облигаций на ФБ ММВБ.

Размещенные Облигации зачисляются Депозитариями на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации (ЗАО ММВБ) и условиями осуществления депозитарной деятельности Депозитариев.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

8.4. Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг:

Цена размещения Облигаций устанавливается равной номинальной стоимости и составляет 1 000 рублей за Облигацию. Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (НКД), определяемый по следующей формуле:

НКД = Nom * C * ((T - T0)/ 365)/ 100%

где:

НКД - накопленный купонный доход, руб.;

Nom - номинальная стоимость одной Облигации, руб.;

C - размер процентной ставки по первому купону, проценты годовых;

T - дата размещения Облигаций;

T0- дата начала размещения Облигаций.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5-9.

Преимущественное право приобретения Облигаций не предусмотрено.

8.5. Порядок осуществления преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг

Преимущественное право приобретения Облигаций не предусмотрено.

8.6. Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Условия, порядок оплаты ценных бумаг:

При приобретении Облигаций предусмотрена форма оплаты денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Условия и порядок предоставления рассрочки при оплате ценных бумаг выпуска:

Возможность рассрочки при оплате Облигаций не предусмотрена.

Реквизиты счетов, на которые должны перечисляться денежные средства в оплату ценных бумаг выпуска:

Кредитная организация:

Полное фирменное наименование: ***НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ"***

Сокращенное фирменное наименование: ***ЗАО РП ММВБ***

Место нахождения: ***Российская Федерация, 125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, строение 8***

БИК: ***044583505***

К/с: ***30105810100000000505***

ИНН: ***7706074960***

КПП: ***775001001***

Номер счета: ***30401810100100000106***

Владелец счета: ***Открытое акционерное общество «МДМ-Банк»***

Иные условия и порядок оплаты ценных бумаг выпуска:

Расчеты по Облигациям при их размещении производятся на условиях «поставка против платежа».

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в системе клиринга в соответствии с правилами клиринга ЗАО ММВБ.

Обязательным условием приобретения Облигаций на ФБ ММВБ при их размещении является резервирование денежных средств покупателя на счёте участника торгов ФБ ММВБ, от имени которого подана заявка, в РП ММВБ.

При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты Облигаций, указанных в заявках на приобретение Облигаций, с учётом всех необходимых комиссионных сборов.

Денежные средства, включая НКД, зачисленные на счет Андеррайтера в РП ММВБ, переводятся им на счёт Эмитента не позднее следующего рабочего дня после дня зачисления на счет Андеррайтера.

8.7. Доля, при неразмещении которой выпуск ценных бумаг считается несостоявшимся, а также порядок возврата средств, переданных в оплату ценных бумаг выпуска, в случае признания его несостоявшимся

Доля, при неразмещении которой выпуск Облигаций считается несостоявшимся, не установлена.

9. Условия погашения и выплаты доходов по облигациям

9.1. Форма погашения облигаций

Погашение Облигаций производится денежными средствами в рублях Российской Федерации в безналичном порядке.

Возможность выбора владельцами Облигаций формы их погашения не предусмотрена.

9.2. Порядок и условия погашения облигаций, включая срок погашения

Срок (дата) погашения облигаций или порядок его определения

Облигации погашаются по номинальной стоимости в дату, наступающую на 1820-й день с даты начала размещения Облигаций (далее – «Дата погашения»).

Если Дата погашения выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Погашение Облигаций производится лицам, включенным НДЦ в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций. Владелец Облигации, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Облигаций – депонента НДЦ получать сумму от погашения Облигаций.

Презюмируется, что номинальные держатели Облигаций - депоненты НДЦ уполномочены получать суммы погашения по Облигациям. Депонент НДЦ и/или иные лица, не уполномоченные своими клиентами получать суммы погашения по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до Даты погашения Облигаций, передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, необходимые для включения в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, как указано ниже.

Погашение Облигаций производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до Даты погашения Облигаций (далее по тексту – «Дата составления

перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях погашения»).

Исполнение обязательств по отношению к владельцу, являющемуся таковым на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях погашения, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях погашения.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям, подразумевается номинальный держатель Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем Облигаций или номинальный держатель Облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы погашения по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы погашения по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

Не позднее чем в 3 (третий) рабочий день до даты погашения Облигаций НДЦ предоставляет Эмитенту и/или платёжному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях погашения, включающий в себя следующие данные:

а) полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

г) реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

- номер счета;

- наименование банка, в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

е) указание на налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.)

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций для выплаты сумм погашения следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того уполномочен номинальный держатель получать суммы погашения по Облигациям или нет:

- *полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;*
- *количество принадлежащих владельцу Облигаций;*
- *полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;*
- *место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;*
- *реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;*
- *идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;*
- *налоговый статус владельца Облигаций;*

а) в случае, если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО)
б) в случае, если владельцем Облигаций является физическое лицо дополнительно указывается:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем Облигаций или имеющиеся в НДЦ реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Не позднее, чем во 2(второй) рабочий день, предшествующий Дате погашения Облигаций, Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт платёжного агента.

На основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям.

В дату погашения Облигаций Эмитент и/или платёжный агент перечисляют необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных на получение сумм погашения по Облигациям, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

В случае если одно лицо уполномочено на получение сумм погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют суммы погашения по Облигациям владельцам Облигаций в порядке, определенном между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций.

Обязательства Эмитента по погашению Облигаций считаются исполненными после списания средств со счета Эмитента и/или платежного агента в адрес владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

Списание Облигаций со счетов депо производится при погашении всех Облигаций после выполнения Эмитентом и/или платежным агентом своих обязательств по переводу денежных средств в погашение Облигаций, о чем Эмитент и/или платежный агент уведомляет НДЦ в течение 1 (одного) рабочего дня с даты исполнения Эмитентом обязательств по погашению Облигаций.

Погашение Сертификата производится после списания всех Облигаций со счетов депо владельцев и Депозитариев в НДЦ.

срок погашения облигаций выпуска:

1820-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска

9.3. Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Доход по Облигациям выплачивается за определенные периоды (купонные периоды).

Доходом по Облигациям является сумма купонных доходов, начисляемых за каждый купонный период в виде процентов от номинальной стоимости Облигаций и выплачиваемых в дату окончания соответствующего купонного периода. Облигации настоящего выпуска имеют 20 (Двадцать) купонов.

Размер процента (купона) на каждый купонный период определяется уполномоченным органом управления Эмитента в процентах годовых с точностью до сотой доли процента.

Органом управления, уполномоченным на принятие решения о размере процента (купона) по Облигациям или порядке его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения Эмитента, является единоличный исполнительный орган Эмитента, если иное не установлено федеральными законами или уставом (учредительными документами) Эмитента.

Купонный (процентный) период		**Размер купонного (процентного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**	
1. Купон: Первый		
Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода первого купона выпуска является 91-й (девяносто первый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка по первому купону определяется на Конкурсе, проводимом в дату начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 2.7 Проспекта ценных бумаг.
2. Купон: Второй		
Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91-й (девяносто первый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода второго купона выпуска является 182-й (сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по второму купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.
3. Купон: Третий		
Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й (сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода третьего купона выпуска является 273-й (двести семьдесят третий) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по третьему купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.
4. Купон: Четвертый		
Датой начала купонного периода четвертого купона	Датой окончания купонного периода четвертого купона	Процентная ставка купонного дохода по четвертому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

выпуска является 273-й (двести семьдесят третий) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	выпуска является 364-й (триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	

5. Купон: Пятый

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й (триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода пятого купона выпуска является 455-й (четыреста пятьдесят пятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по пятому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

6. Купон: Шестой

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й (четыреста пятьдесят пятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода шестого купона выпуска является 546-й (пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по шестому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

7. Купон: Седьмой

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й (пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода седьмого купона выпуска является 637-й (шестьсот тридцать седьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по седьмому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

8. Купон: Восьмой

Датой начала купонного периода восьмого купона выпуска является 637-й (шестьсот тридцать седьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода восьмого купона выпуска является 728-й (семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по восьмому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

9. Купон: Девятый

Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является	Датой окончания купонного периода девятого купона выпуска является	Процентная ставка купонного дохода по девятому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

728-й (семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	819-й (восемьсот девятнадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	

10. Купон: Десятый

Датой начала купонного периода десятого купона выпуска является 819-й (восемьсот девятнадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода десятого купона выпуска является 910-й (девятьсот десятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по десятому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

11. Купон: Одиннадцатый

Датой начала купонного периода одиннадцатого купона выпуска является 910-й (девятьсот десятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода одиннадцатого купона выпуска является 1001-й (одна тысяча первый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по одиннадцатому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

12. Купон: Двенадцатый

Датой начала купонного периода двенадцатого купона выпуска является 1001-й (одна тысяча первый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода двенадцатого купона выпуска является 1092-й (одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по двенадцатому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

13. Купон: Тринадцатый

Датой начала купонного периода тринадцатого купона выпуска является 1092-й (одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода тринадцатого купона выпуска является 1183-й (одна тысяча сто восемьдесят третий) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по тринадцатому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

14. Купон: Четырнадцатый

Датой начала купонного периода четырнадцатого купона выпуска является 1183-й (одна тысяча сто	Датой окончания купонного периода четырнадцатого купона выпуска является 1274-й (одна тысяча двести	Процентная ставка купонного дохода по четырнадцатому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

восемьдесят третий) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	семьдесят четвертый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	

15. Купон: Пятнадцатый

Датой начала купонного периода пятнадцатого купона выпуска является 1274-й (одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода пятнадцатого купона выпуска является 1365-й (одна тысяча триста шестьдесят пятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по пятнадцатому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

16. Купон: Шестнадцатый

Датой начала купонного периода шестнадцатого купона выпуска является 1365-й (одна тысяча триста шестьдесят пятый) с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода шестнадцатого купона выпуска является 1456-й (одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по шестнадцатому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

17. Купон: Семнадцатый

Датой начала купонного периода семнадцатого купона выпуска является 1456-й (одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода семнадцатого купона выпуска является 1547-й (одна тысяча пятьсот сорок седьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по семнадцатому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

18. Купон: Восемнадцатый

Датой начала купонного периода восемнадцатого купона выпуска является 1547-й (одна тысяча пятьсот сорок седьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода восемнадцатого купона выпуска является 1638-й (одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по восемнадцатому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

19. Купон: Девятнадцатый

Датой начала	Датой окончания	Процентная ставка купонного дохода по

купонного периода девятнадцатого купона выпуска является 1638-й (одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	купонного периода девятнадцатого купона выпуска является 1729-й (одна тысяча семьсот двадцать девятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	девятнадцатому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

20. Купон: Двадцатый

Датой начала купонного периода двадцатого купона выпуска является 1729-й (одна тысяча семьсот двадцать девятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода двадцатого купона выпуска является 1820-й (одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Процентная ставка купонного дохода по двадцатому купону определяется в порядке, установленном в настоящем пункте ниже.

Порядок определения процентной ставки по купону:

а) Процентная ставка по первому купону определяется в ходе Конкурса по определению процентной ставки по первому купону, проводимого на ФБ ММВБ в Дату начала размещения Облигаций. Порядок определения процентной ставки по первому купону указан в п. 8.3 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 2.7 Проспекта ценных бумаг.

б) В случае, если одновременно с утверждением даты начала размещения Облигаций, Эмитент не принимает решение о приобретении Облигаций по требованию их владельцев, процентные ставки по второму и всем последующим купонам Облигаций устанавливаются равными процентной ставке по первому купону и фиксируются на весь срок обращения Облигаций.

в) Если одновременно с утверждением даты начала размещения Облигаций Эмитент принимает решение о приобретении Облигаций по требованию их владельцев, предъявленному в течение 5 последних дней j-го купонного периода (j=1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, при этом j может принять значение только одного из перечисленных купонных периодов), процентные ставки по купонным периодам, порядковый номер которых меньше или равен j (за исключением первого), устанавливаются равными процентной ставке по первому купонному периоду.

г) Процентная ставка купона последующих за j-м купонных периодов, размер (порядок определения размера) которой не установлен (i=(j+1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12,13,14,15,16,17,18,19)), определяется Эмитентом в цифровом выражении в дату установления процентной ставки купона i-го купонного периода, которая наступает не позднее, чем за 5 дней до даты окончания j-го купонного периода. Эмитент имеет право определить в дату установления процентной ставки купона i-го купонного периода процентную ставку купона любого количества купонных периодов, следующих за i-м купонным периодом, процентные ставки купонов по которым не определены.

д) Эмитент обеспечивает право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение 5 последних дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер

процентной ставки. Порядок приобретения Облигаций Эмитентом в соответствии с положениями, указанными выше, определен в п. 10.2 Решения о выпуске ценных бумаг, п. 9.1.2г) Проспекта ценных бумаг.

Размер купонного дохода по каждому купону определяется по следующей формуле:
*Kj = Cj*Nom*(T(j) - T(j -1))/(365*100%),*
где,
j - порядковый номер купона, j=1, 2, 3,4,5,6,7,8,9,10,11,12,13,14,15,16,17,18,19, 20;
Kj - размер купонного дохода по каждой Облигации (руб.);
Nom - номинальная стоимость одной Облигации (руб.);
Cj - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;
T(j -1) - дата начала j-того купона;
T(j) - дата окончания j-того купона.

Размер купонного дохода по каждому купону определяется с точностью до одной копейки (округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления, а именно: в случае, если третий знак после запятой больше или равен 5, второй знак после запятой увеличивается на единицу, в случае, если третий знак после запятой меньше 5, второй знак после запятой не изменяется).

Если дата выплаты купонного дохода по любому из купонов по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

9.4. Порядок и срок выплаты дохода по облигациям, включая порядок и срок выплаты дохода каждого купона

Купонный (процентный) период		**Срок (дата) выплаты купонного (процентного) дохода**	**Дата составления списка владельцев облигаций для выплаты купонного (процентного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**		
1. Купон: Первый			
Датой начала купонного периода первого купона выпуска является дата начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода первого купона выпуска является 91-й (девяносто первый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по первому купону выпуска является 91-й (девяносто первый) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

		первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в рублях Российской Федерации в безналичном порядке лицам, указанным в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, в пользу владельцев Облигаций. Владелец Облигации, если он не является депонентом НДЦ, может уполномочить номинального держателя Облигаций - депонента НДЦ получить сумму купонного дохода, выплачиваемого по Облигациям.

Презюмируется, что номинальные держатели Облигаций – депоненты НДЦ уполномочены получать купонный доход по Облигациям. Депонент НДЦ и/или иные лица, не уполномоченные своими клиентами получать купонный доход по Облигациям, не позднее чем в 5 (пятый) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям передают в НДЦ список владельцев Облигаций, который должен содержать все реквизиты, необходимые для включения в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, как указано ниже.

Выплата купонного дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты купонного дохода по Облигациям (далее по тексту – «Дата составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты купонного дохода»). Исполнение обязательств по отношению к владельцу, являющемуся таковым на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты купонного дохода, признается надлежащим, в том числе в случае отчуждения Облигаций после Даты составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты купонного дохода.

В случае если права владельца на Облигации учитываются номинальным держателем Облигаций и номинальный держатель Облигаций уполномочен на получение суммы купонного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, подразумевается номинальный держатель Облигаций.

В случае если права владельца на Облигации не учитываются номинальным держателем или номинальный держатель Облигаций не уполномочен владельцем на получение суммы купонного дохода по Облигациям, то под лицом, уполномоченным получать суммы купонного дохода по Облигациям, подразумевается владелец Облигаций.

Не позднее чем в 3 (третий) рабочий день до даты выплаты купонного дохода по Облигациям НДЦ предоставляет Эмитенту и/или платёжному агенту перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составленный на Дату составления перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты купонного дохода, включающий в себя следующие данные:

а) полное наименование лица, уполномоченного получать сумму купонного дохода по Облигациям;

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать сумму купонного дохода по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать сумму купонного дохода по Облигациям;

г) наименование и реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать сумму купонного дохода по Облигациям, а именно:

- номер счета;
- наименование банка, в котором открыт счет;

- корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;
- банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет;

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать сумму купонного дохода по Облигациям;

е) указание на налоговый статус лица, уполномоченного получать сумму купонного дохода по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.).

Дополнительно к указанным сведениям номинальный держатель обязан передать в НДЦ, а НДЦ обязан включить в перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций в целях выплаты купонного дохода следующую информацию относительно физических лиц и юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации, являющихся владельцами Облигаций, независимо от того, уполномочен номинальный держатель получать суммы купонного дохода по Облигациям или нет:

- полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;
- количество принадлежащих владельцу Облигаций;
- полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- место нахождения (или регистрации – для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент, дополнительно указывается:
- код иностранной организации (КИО) – при наличии;

б) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:
- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца, наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца;
- номер свидетельства государственного пенсионного страхования владельца (при его наличии).

Владельцы Облигаций, их уполномоченные лица, в том числе депоненты НДЦ, самостоятельно отслеживают полноту и актуальность реквизитов банковского счета, предоставленных ими в НДЦ. В случае непредоставления или несвоевременного предоставления в НДЦ указанных реквизитов, исполнение таких обязательств производится лицу, предъявившему требование об исполнении обязательств и являющемуся владельцем Облигаций на дату предъявления требования. При этом исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям производится на основании данных НДЦ, в этом случае обязательства Эмитента считаются исполненными в полном объеме и надлежащим образом. В том случае, если предоставленные владельцем или номинальным держателем Облигаций или имеющиеся в НДЦ реквизиты банковского счета и иная информация, необходимая для исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям, не позволяют платежному агенту своевременно осуществить перечисление денежных средств, то такая задержка не может рассматриваться в качестве просрочки исполнения обязательств по Облигациям, а владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Не позднее, чем во 2 (второй) рабочий день, предшествующий дате выплаты купонного дохода по Облигациям, Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт платёжного агента.

На основании перечня владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, предоставленного НДЦ, платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, уполномоченных на получение суммы купонного дохода по Облигациям.

В дату выплаты купонного дохода по Облигациям Эмитент и/или платежный агент переводят

денежные средства в уплату купонного дохода на счета лиц, уполномоченных на получение суммы купонного дохода по Облигациям, указанных в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций. В случае если одно лицо уполномочено на получение суммы купонного дохода по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций. Номинальные держатели Облигаций, не являющиеся владельцами Облигаций, перечисляют денежные средства в уплату купонного дохода владельцам Облигаций в порядке, определенном между номинальным держателем Облигаций и владельцем Облигаций. Обязательства Эмитента по уплате соответствующего купонного дохода по Облигациям считаются исполненными после списания средств со счета Эмитента и/или платежного агента в оплату купонного дохода в адрес владельцев и/или номинальных держателей Облигаций.

2. Купон: Второй

Датой начала купонного периода второго купона выпуска является 91-й (девяносто первый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода второго купона выпуска является 182-й (сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по второму купону выпуска является 182-й (сто восемьдесят второй) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по Облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по второму купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

3. Купон: Третий

Датой начала купонного периода третьего купона выпуска является 182-й (сто восемьдесят второй) день с даты начала размещения	Датой окончания купонного периода третьего купона выпуска является 273-й (двести семьдесят третий) день с даты начала размещения	Датой выплаты купонного дохода по третьему купону выпуска является 273-й (двести семьдесят третий) день со дня начала размещения Облигаций.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного

облигаций выпуска.	облигаций выпуска.	Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по третьему купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

4. Купон: Четвертый

Датой начала купонного периода четвертого купона выпуска является 273-й (двести семьдесят третий) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода четвертого купона выпуска является 364-й (триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по четвертому купону выпуска является 364-й (триста шестьдесят четвертый) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

		задержку в платеже.	

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:
Порядок выплаты дохода по четвертому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

5. Купон: Пятый

Датой начала купонного периода пятого купона выпуска является 364-й (триста шестьдесят четвертый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода пятого купона выпуска является 455-й (четыреста пятьдесят пятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по пятому купону выпуска является 455-й (четыреста пятьдесят пятый) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:
Порядок выплаты дохода по пятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

6. Купон: Шестой

Датой начала купонного периода шестого купона выпуска является 455-й (четыреста пятьдесят пятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода шестого купона выпуска является 546-й (пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по шестому купону выпуска является 546-й (пятьсот сорок шестой) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

		выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:
Порядок выплаты дохода по шестому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

7. Купон: Седьмой

Датой начала купонного периода седьмого купона выпуска является 546-й (пятьсот сорок шестой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода седьмого купона выпуска является 637-й (шестьсот тридцать седьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по седьмому купону выпуска является 637-й (шестьсот тридцать седьмой) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:
Порядок выплаты дохода по седьмому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

8. Купон: Восьмой

Датой начала купонного периода	Датой окончания купонного периода	Датой выплаты купонного дохода по	Выплата дохода по Облигациям

восьмого купона выпуска является 637-й (шестьсот тридцать седьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	восьмого купона выпуска является 728-й (семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	восьмому купону выпуска является 728-й (семьсот двадцать восьмой) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по восьмому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

9. Купон: Девятый

Датой начала купонного периода девятого купона выпуска является 728-й (семьсот двадцать восьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода девятого купона выпуска является 819-й (восемьсот девятнадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по девятому купону выпуска является 819-й (восемьсот девятнадцатый) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

		выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по девятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

10. Купон: Десятый

Датой начала купонного периода десятого купона выпуска является 819-й (восемьсот девятнадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода десятого купона выпуска является 910-й (девятьсот десятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по десятому купону выпуска является 910-й (девятьсот десятый) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по десятому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

11. Купон: Одиннадцатый

Датой начала купонного периода одиннадцатого купона выпуска является 910-й (девятьсот десятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода одиннадцатого купона выпуска является 1001-й (одна тысяча первый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по одиннадцатому купону выпуска является 1001-й (одна тысяча первый) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ,

		купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по одиннадцатому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

12. Купон: Двенадцатый

Датой начала купонного периода двенадцатого купона выпуска является 1001-й (одна тысяча первый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода двенадцатого купона выпуска является 1092-й (одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по двенадцатому купону выпуска является 1092-й (одна тысяча девяносто второй) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

		задержку в платеже.	

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:
Порядок выплаты дохода по двенадцатому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

13. Купон: Тринадцатый

Датой начала купонного периода тринадцатого купона выпуска является 1092-й (одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода тринадцатого купона выпуска является 1183-й (одна тысяча сто восемьдесят третий) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по тринадцатому купону выпуска является 1183-й (одна тысяча сто восемьдесят третий) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

Порядок выплаты купонного (процентного) дохода:
Порядок выплаты дохода по тринадцатому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.

14. Купон: Четырнадцатый

Датой начала купонного периода четырнадцатого купона выпуска является 1183-й (одна тысяча сто восемьдесят третий) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода четырнадцатого купона выпуска является 1274-й (одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по четырнадцатому купону выпуска является 1274-й (одна тысяча двести семьдесят четвертый) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того,	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

		будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по четырнадцатому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

15. Купон: Пятнадцатый

Датой начала купонного периода пятнадцатого купона выпуска является 1274-й (одна тысяча двести семьдесят четвертый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода пятнадцатого купона выпуска является 1365-й (одна тысяча триста шестьдесят пятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по пятнадцатому купону выпуска является 1365-й (одна тысяча триста шестьдесят пятый) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по пятнадцатому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

16. Купон: Шестнадцатый

Датой начала купонного периода шестнадцатого купона выпуска является 1365-й (одна тысяча триста шестьдесят пятый) с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода шестнадцатого купона выпуска является 1456-й (одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по шестнадцатому купону выпуска является 1456-й (одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по шестнадцатому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

17. Купон: Семнадцатый

Датой начала купонного периода семнадцатого купона выпуска является 1456-й (одна тысяча четыреста пятьдесят шестой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода семнадцатого купона выпуска является 1547-й (одна тысяча пятьсот сорок седьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по семнадцатому купону выпуска является 1547-й (одна тысяча пятьсот сорок седьмой) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

		расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по семнадцатому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

18. Купон: Восемнадцатый

Датой начала купонного периода восемнадцатого купона выпуска является 1547-й (одна тысяча пятьсот сорок седьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода восемнадцатого купона выпуска является 1638-й (одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по восемнадцатому купону выпуска является 1638-й (одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по восемнадцатому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

19. Купон: Девятнадцатый

Датой начала купонного периода	Датой окончания купонного периода	Датой выплаты купонного дохода по	Выплата дохода по Облигациям

девятнадцатого купона выпуска является 1638-й (одна тысяча шестьсот тридцать восьмой) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	девятнадцатого купона выпуска является 1729-й (одна тысяча семьсот двадцать девятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	девятнадцатому купону выпуска является 1729-й (одна тысяча семьсот двадцать девятый) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по девятнадцатому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону.			

20. Купон: Двадцатый

Датой начала купонного периода двадцатого купона выпуска является 1729-й (одна тысяча семьсот двадцать девятый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой окончания купонного периода двадцатого купона выпуска является 1820-й (одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций выпуска.	Датой выплаты купонного дохода по двадцатому купону выпуска является 1820-й (одна тысяча восемьсот двадцатый) день со дня начала размещения Облигаций. Если дата выплаты купонного дохода по облигациям выпадает на выходной день, независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, то выплата надлежащей суммы производится в	Выплата дохода по Облигациям производится в пользу владельцев Облигаций, являющихся таковыми по состоянию на конец операционного дня НДЦ, предшествующего 6 (шестому) рабочему дню до даты выплаты дохода по Облигациям.

		первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.	
Порядок выплаты купонного (процентного) дохода: Порядок выплаты дохода по двадцатому купону аналогичен порядку выплаты дохода по первому купону. Для целей выплаты дохода по двадцатому купону используется перечень владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, составляемый для целей погашения Облигаций. Доход по двадцатому купону выплачивается одновременно с погашением Облигаций.			

9.5. Возможность и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций по требованию их владельцев:

В случае включения Облигаций в Котировальный список «В» ЗАО «ФБ ММВБ» их владельцы приобретут право предъявить Облигации к досрочному погашению в случае делистинга Облигаций на всех фондовых биржах, включивших Облигации в котировальные списки.

Досрочное погашение Облигаций производится по номинальной стоимости (1 000 рублей). При этом дополнительно выплачивается НКД, рассчитанный на Дату досрочного погашения Облигаций.

Порядок досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев:

Досрочное погашение Облигаций производится денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций формы погашения Облигаций не предусмотрена.

Досрочное погашение Облигаций производится платежным агентом по поручению и за счет Эмитента (далее – «Платежный агент»), функции которого выполняет ОАО «МДМ-Банк».

Полное фирменное наименование: Открытое акционерное общество «МДМ-Банк».

Сокращенное фирменное наименование: ОАО «МДМ-Банк».

Место нахождения: г. Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1.

Если дата досрочного погашения Облигаций приходится на выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций, - то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигаций не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Срок (порядок определения срока), в течение которого облигации могут быть досрочно погашены эмитентом либо владельцами облигаций могут быть направлены (предъявлены) заявления, содержащие требование о досрочном погашении облигаций:

Дата досрочного погашения - Облигации досрочно погашаются по требованию их владельцев в дату, наступающую через 25 рабочих дней с момента получения Эмитентом соответствующего уведомления фондовой биржи о принятии решения о делистинге Облигаций, в случае если Облигации Эмитента не входят в котировальные списки других фондовых бирж.

Заявления, содержащие требование о досрочном погашении Облигаций, должны быть направлены Эмитенту в течение 15 рабочих дней с момента раскрытия информации о досрочном погашении в ленте новостей.

Порядок раскрытия эмитентом информации о досрочном погашении облигаций:

Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи уведомления о принятии

решения о делистинге Облигаций, в случае если Облигации Эмитента не входят в котировальные списки других фондовых бирж, и о досрочном погашении Облигаций публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи уведомления о принятии решения о делистинге Облигаций:

- в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

- на странице в сети Интернет по адресу: www.elementleasing.ru - не позднее 2 (двух) дней.

Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о том, что фондовая биржа прислала ему уведомление о принятии решения о делистинге Облигаций, в случае если Облигации Эмитента не входят в котировальные списки других фондовых бирж, о приеме Требований о досрочном погашении Облигаций, о дате досрочного погашения Облигаций.

Презюмируется, что депоненты НДЦ надлежащим образом уполномочены получать суммы досрочного погашения по Облигациям и/или совершать иные действия необходимые для досрочного погашения Облигаций в пользу владельцев Облигаций.

Депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, подает в НДЦ поручение на перевод Облигаций, подлежащих досрочному погашению, в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.

Депонент НДЦ либо номинальный держатель - депонент НДЦ, уполномоченный владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, представляет Эмитенту письменное Требование о досрочном погашении Облигаций с приложением:

- копии отчета НДЦ об операциях по счету депо владельца (номинального держателя) Облигации о переводе Облигаций в раздел своего счета депо, предназначенный для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению;

- документов, подтверждающих полномочия лиц, подписавших требование от имени владельца Облигации (в случае предъявления требования представителем владельца Облигации).

Требование должно содержать наименование события, давшее право владельцу Облигаций на досрочное погашение, а также:

а) полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям.

б) количество Облигаций, учитываемых на счете депо лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

в) место нахождения и почтовый адрес лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

г) наименование и реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям, а именно:

номер счета;

наименование банка (с указанием города банка), в котором открыт счет;

корреспондентский счет банка, в котором открыт счет;

банковский идентификационный код банка, в котором открыт счет.

д) идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

е) налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);

ж) код причины постановки на учет (КПП) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;

з) код ОКПО;

и) код ОКВЭД;

к) БИК (для кредитных организаций).

Нерезиденты и физические лица обязаны указать в Требовании следующую информацию:

полное наименование/Ф.И.О. владельца Облигаций;

полное наименование лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
реквизиты банковского счета лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
налоговый статус владельца Облигаций;
в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:
код иностранной организации (КИО)- при наличии
в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:
вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций, наименование органа, выдавшего документ;
ИНН владельца Облигаций (при его наличии);
число, месяц и год рождения владельца Облигаций.
Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.
Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению:
к лицам, не представившим в указанный срок свои заявления;
к лицам, представившим заявление, не соответствующее установленным требованиям.

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента с 9 до 18 часов в любой рабочий день с даты, с которой у владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций или направляется по почтовому адресу Эмитента.

В течение 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов, Эмитент осуществляет их проверку и в случае, если они удовлетворяют требованиям Эмитента, содержащимся в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг в отношении таких документов по форме и содержанию, переводит необходимые денежные средства (причитающиеся владельцу Облигаций) на счет Платежного агента и предоставляет Платежному агенту уведомление, содержащее данные указанные в Требованиях о досрочном погашении Облигаций, необходимые для проведения платежа Платежным агентом в пользу владельца Облигаций. К уведомлению Эмитент прикладывает копии отчетов НДЦ об операциях по счетам депо владельцев (номинальных держателей) Облигаций о переводе Облигаций в разделы счетов депо, предназначенные для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению.

В случае если форма или содержание представленных владельцем Облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить требование, Эмитент обязан направить владельцу Облигаций уведомление о причинах их непринятия не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права, обратиться с требованиями о досрочном погашении Облигаций повторно.

В случае, если предъявленное Эмитенту требование о досрочном погашении и/или необходимые документы не соответствуют условиям Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг, Эмитент направляет в НДЦ информацию об отказе в удовлетворении Требования о досрочном погашении (с указанием наименования, Ф.И.О. владельца - физического лица, количества Облигаций, наименования Депозитария, в котором открыт счет депо владельцу).

Порядок зачисления и списания Облигаций из раздела счета депо, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, устанавливается условиями осуществления депозитарной деятельности и иными внутренними документами НДЦ.

Платежный агент в Дату досрочного погашения, при условии поступления денежных средств от Эмитента и данных, необходимых для осуществления соответствующего платежа в пользу владельца Облигаций, переводит денежные средства в пользу владельца Облигаций, согласно указанным реквизитам. Не позднее рабочего дня, следующего за датой выплаты денежных средств лицам, указанным в

поручении Эмитента, Платежный агент сообщает об осуществленном переводе Эмитенту.

После исполнения обязательств Эмитента по досрочному погашению, НДЦ производит списание погашенных Облигаций с соответствующего раздела счета депо депонента, предназначенного для учета Облигаций, подлежащих досрочному погашению, на раздел эмиссионного счета депо Эмитента, предназначенный для учета погашенных Облигаций в порядке, определенном НДЦ.

Не позднее чем во 2 (второй) рабочий день до даты досрочного погашения Облигаций Эмитент перечисляет необходимые денежные средства на счёт Платёжного агента.

На основании уведомления, полученного от Эмитента, Платёжный агент рассчитывает суммы денежных средств, подлежащих выплате каждому из лиц, уполномоченных на получение сумм досрочного погашения по Облигациям.

В дату досрочного погашения Облигаций Платёжный агент перечисляет необходимые денежные средства на счета лиц, уполномоченных получать суммы досрочного погашения по Облигациям, в пользу владельцев Облигаций.
В случае, если одно лицо уполномочено на получение сумм досрочного погашения по Облигациям со стороны нескольких владельцев Облигаций, то такому лицу перечисляется общая сумма без разбивки по каждому владельцу Облигаций.

Обязательства Эмитента по уплате сумм погашения по Облигациям считаются исполненными с момента зачисления соответствующих денежных средств на корреспондентский счет банка получателя платежа.

Информация об исполнении обязательств Эмитента по досрочному погашению Облигаций раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг».

Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты досрочного погашения Облигаций:

в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

на странице в сети «Интернет» по адресу www.elementleasing.ru – не позднее 2 (двух) дней.

Иные условия и порядок досрочного погашения облигаций:

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

9.6. Сведения о платежных агентах по облигациям

Погашение и/или выплата доходов по Облигациям производится платёжным агентом по поручению Эмитента.

Полное фирменное наименование: ***Открытое акционерное общество «МДМ-Банк» (далее – «Платежный агент»)***
Сокращенное фирменное наименование: ***ОАО «МДМ-Банк»***
Место нахождения: ***г. Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1***
Обязанности и функции Платежного агента:
Платежный агент обязуется:
1. От имени и за счет Эмитента осуществлять перечисление денежных средств лицам, указанным в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, имеющих право на получение купонного дохода/получения сумм погашения, в размере, сроки и порядке, установленными пп. 9.2- 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг, пп.9.1.2а)-б) Проспекта ценных бумаг, договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом. При этом денежные средства Эмитента, предназначенные для проведения Платежным агентом выплат по Облигациям, должны быть предварительно перечислены Эмитентом по указанным Платежным агентом реквизитам банковского счета в порядке и сроки, установленные пп. 9.2- 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг, пп.9.1.2а)-б) Проспекта ценных бумаг, договором, заключенным между Эмитентом и Платежным агентом.

2. После проведения выплат по Облигациям предоставлять любому лицу, указанному в перечне владельцев и/или номинальных держателей Облигаций, стандартный отчет, содержащий всю информацию о перечислении купонного дохода по Облигациям и/или погашении Облигаций, подписанный уполномоченным лицом Платежного агента и заверенный печатью Платежного агента. Способ предоставления отчета определяется Платежным агентом самостоятельно.
3. Соблюдать конфиденциальность информации, полученной Платежным агентом в процессе исполнения обязательств, если эта информация не является общедоступной или не подлежит раскрытию в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

Эмитент может назначать дополнительных платёжных агентов и отменять такие назначения. Официальное сообщение Эмитента о назначении дополнительных платёжных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом:

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты принятия Эмитентом решения о назначении дополнительного платежного агента или отмены такого назначения;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты принятия Эмитентом решения о назначении дополнительного платежного агента или отмены такого назначения.

9.7. Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям

Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций при погашении Облигаций их номинальную стоимость и выплатить купонный доход по Облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями пп. 9.2- 9.4 Решения о выпуске ценных бумаг, п.9.1.2б) Проспекта ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям является существенным нарушением условий заключенного договора займа (дефолт) в случае:
- просрочки исполнения обязательства по выплате очередного процента (купона) по облигации на срок более 7 дней или отказа от исполнения указанного обязательства;
- просрочки исполнения обязательства по выплате суммы основного долга по облигации на срок более 30 дней или отказа от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в пределах указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

Порядок обращения с требованием к эмитенту и/или поручителю по обязательствам эмитента в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям:

В случае установления факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств Эмитента, владельцами Облигаций и/или номинальными держателями во исполнение соответствующего поручения владельца Облигаций к Эмитенту и/или Поручителю предъявляются Требования об исполнении обязательств.

Требование об исполнении обязательств должно быть предъявлено Эмитенту и/или Поручителю в письменной форме и подписано владельцем Облигаций (физическим лицом или руководителем и главным бухгалтером юридического лица) или (в случае, если Облигации переданы в номинальное держание и номинальный держатель уполномочен получать суммы погашения и/или причитающихся процентов (купонного дохода) по Облигациям и предъявлять Требование об исполнении обязательств) номинальным держателем Облигаций, а, если владельцем является юридическое лицо, также скреплено его печатью.

В Требовании об исполнении обязательств должны быть указаны:

- *фамилия, имя, отчество или полное наименование владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы погашения и/или купонного дохода по Облигациям;*
- *количество Облигаций и реквизиты выпуска принадлежащих владельцу Облигаций, объем неисполненных обязательств в отношении владельца Облигаций;*
- *место нахождения и почтовый адрес (место жительства), контактные телефоны владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы погашения и/или купонного дохода по Облигациям и предъявлять Требование об исполнении обязательств;*
- *налоговый статус владельца или лица, уполномоченного получать суммы погашения и/или купонного дохода по Облигациям и предъявлять Требование об исполнении обязательств (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации);*
- *реквизиты банковского счета владельца или лица, уполномоченного получать суммы погашения и/или купонного дохода по Облигациям Облигаций и предъявлять Требование об исполнении обязательств;*

К Требованию об исполнении обязательств должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигации выписка по счету депо в НДЦ или ином депозитарии – депоненте НДЦ, в котором открыт счет депо; в случае предъявления Требования об исполнении обязательств представителем владельца Облигаций – документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование об исполнении обязательств от имени владельца.

Требование об исполнении обязательств должно быть предъявлено Эмитенту и/или Поручителю не позднее 60 дней со дня наступления соответствующего срока исполнения обязательств Эмитента в отношении владельца Облигаций, направляющего Требование об исполнении обязательств.

Требование об исполнении обязательств и приложенные к нему документы должны быть направлены Эмитенту и/или Поручителю заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой по месту нахождения Эмитента и/или Поручителя.

Днем предъявления Эмитенту и/или Поручителю Требования об исполнении обязательств является день получения Эмитентом и/или Поручителем Требования об исполнении обязательств, доставленного любым из указанных выше способов.

В случае несоответствия содержания Требования об исполнении обязательств условиям Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и/или законодательству Российской Федерации Эмитент и/или Поручитель вправе отказать в удовлетворении Требования об исполнении обязательств.

В случае, если количество Облигаций, указанное в Требовании об исполнении обязательств, больше количества Облигаций, указанного в соответствующем отчете НДЦ, Требование об исполнении обязательств удовлетворяется в части количества Облигаций, указанного в отчете НДЦ.

В случае, если количество Облигаций, указанное в Требовании об исполнении обязательств, меньше количества Облигаций, указанного в соответствующем отчете НДЦ, Требование об исполнении обязательств удовлетворяется в части количества Облигаций, указанного в Требовании об исполнении обязательств.

Не рассматриваются Требования об исполнении обязательств, предъявленные Эмитенту и/или Поручителю позднее 60 дней со дня наступления срока исполнения соответствующего обязательства в отношении владельцев Облигаций, направивших Требование об исполнении обязательств.

Эмитент и/или Поручитель рассматривает Требование об исполнении обязательств и приложенные к нему документы, и осуществляет проверку содержащихся

в них сведений в течение 14 дней со дня предъявления Требования об исполнении обязательств.

В случае удовлетворения Эмитентом и/или Поручителем Требования об исполнении обязательств Эмитент и/или Поручитель в срок не позднее 5 дней со дня истечения срока рассмотрения Требования об исполнении обязательств уведомляет об этом владельца или номинального держателя Облигаций, и в срок не позднее 10 дней со дня истечения срока рассмотрения Требования об исполнении обязательств перечисляет номинальную стоимость соответствующего количества Облигаций и/или причитающиеся проценты (купонный доход) на банковские счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения и/или купонного дохода по Облигациям.

В случае неисполнения обязательств по Облигациям Эмитент и/или Поручитель несет ответственность за ненадлежащее исполнение обязательств перед владельцами Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. За пользование чужими денежными средствами вследствие просрочки в их уплате подлежат уплате проценты на сумму этих средств.

Проценты за пользование чужими средствами взимаются по день уплаты суммы этих средств владельцу Облигаций.

Порядок обращения с иском в суд или арбитражный суд (подведомственность и срок исковой давности):

В случае невозможности получения владельцами Облигаций удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы Облигаций в порядке, определенном законодательством Российской Федерации, могут обращаться в соответствии с установленной подведомственностью в суд или арбитражный суд по месту нахождения Эмитента и/или Поручителя с исками о взыскании денежных средств, составляющих сумму неисполненного обязательства.

В соответствии со статьей 3 Гражданского процессуального кодекса РФ заинтересованное лицо вправе в порядке, установленном законодательством о гражданском судопроизводстве, обратиться в суд за защитой нарушенных либо оспариваемых прав, свобод или законных интересов.

Подведомственность гражданских дел судам определяется в соответствии со статьей 22 Гражданского процессуального кодекса РФ, согласно подпункту 1 пункта 1 и пунктом 3 которой суды рассматривают и разрешают исковые дела с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений, за исключением экономических споров и других дел, отнесенных федеральным конституционным законом и федеральным законом к ведению арбитражных судов.

При обращении в суд с заявлением, содержащим несколько связанных между собой требований, из которых одни подведомственны суду общей юрисдикции, другие - арбитражному суду, если разделение требований невозможно, дело подлежит рассмотрению и разрешению в суде общей юрисдикции.

В случае, если возможно разделение требований, судья выносит определение о принятии требований, подведомственных суду общей юрисдикции, и об отказе в принятии требований, подведомственных арбитражному суду.

Правила подведомственности и подсудности гражданских дел судам содержатся в главе 3 Гражданского процессуального кодекса РФ.
Гражданские дела, подведомственные судам, за исключением дел, предусмотренных статьями 23, 25, 26 и 27 Гражданского процессуального кодекса РФ, рассматриваются районным судом в качестве суда первой инстанции (статья 24 Гражданского процессуального кодекса РФ).

По общему правилу иск предъявляется в суд по месту жительства ответчика, иск к организации предъявляется в суд по месту нахождения организации (статья 28 Гражданского процессуального кодекса РФ).

Иски, вытекающие из договоров, в которых указано место их исполнения, могут быть предъявлены также в суд по месту исполнения такого договора, выбор между несколькими судами, которым согласно настоящей подсудно дело, принадлежит истцу (п. 9, 10 статьи 29 Гражданского процессуального кодекса РФ).

Иск к нескольким ответчикам, проживающим или находящимся в разных местах, предъявляется в суд по месту жительства или месту нахождения одного из ответчиков по выбору истца (статья 31 Гражданского процессуального кодекса РФ).

На основании статьи 32 Гражданского процессуального кодекса РФ стороны могут по соглашению между собой изменить территориальную подсудность для данного дела до принятия его судом к своему производству (исключения - подсудность, установленная статьями 26, 27 и 30 Гражданского процессуального кодекса РФ).

Предъявление иска осуществляется в соответствии с нормами главы 12 Гражданского процессуального кодекса РФ.

Исковое заявление подписывается истцом или его представителем (при наличии у него соответствующих полномочий) и подается в суд в письменной форме. Требования к форме и содержанию искового заявления установлены статьей 131 Гражданского процессуального кодекса РФ, требования к документам, прилагаемым к исковому заявлению, установлены статьей 132 Гражданского процессуального кодекса РФ.

Подведомственность дел арбитражному суду определяется на основании статьи 27 Арбитражного процессуального кодекса РФ.

Арбитражному суду подведомственны дела по экономическим спорам и другие дела, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности.

Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом, а в случаях, предусмотренных Арбитражным процессуальным кодексом РФ и иными федеральными законами, с участием РФ, субъектов РФ, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя.

Заявление, принятое арбитражным судом к своему производству с соблюдением правил подведомственности, должно быть рассмотрено им по существу, хотя бы в дальнейшем к участию в деле будет привлечен гражданин, не имеющий статуса индивидуального предпринимателя, в качестве третьего лица, не заявляющего самостоятельных требований относительно предмета спора.

Арбитражные суды рассматривают подведомственные им дела с участием российских организаций, граждан РФ, а также иностранных организаций, международных организаций, иностранных граждан, лиц без гражданства, осуществляющих предпринимательскую деятельность, организаций с иностранными инвестициями, если иное не предусмотрено международным договором РФ.

Подсудность дел арбитражным судам определяется в соответствии со статьей 34 Арбитражного процессуального кодекса РФ, в соответствии с которой дела, подведомственные арбитражным судам, рассматриваются в первой инстанции арбитражными судами республик, краев, областей, городов федерального значения, автономной области, автономных округов (арбитражные суды субъектов Российской Федерации), за исключением дел, отнесенных к подсудности Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации.

В соответствии со статьей 35 Арбитражного процессуального кодекса РФ иск предъявляется в арбитражный суд субъекта Российской Федерации по месту нахождения или месту жительства ответчика.

Иск к ответчикам, находящимся или проживающим на территориях разных субъектов Российской Федерации, предъявляется в арбитражный суд по месту нахождения или месту жительства одного из ответчиков (пункт 2 статьи 36 Арбитражного процессуального кодекса РФ).

Иск, вытекающий из договора, в котором указано место его исполнения, может быть предъявлен также в арбитражный суд по месту исполнения договора (пункт 4

статьи 36 Арбитражного процессуального кодекса РФ).

Выбор между арбитражными судами, которым согласно статье 36 Арбитражного процессуального кодекса РФ подсудно дело, принадлежит истцу.

Подсудность, установленная статьями 35 и 36 Арбитражного процессуального кодекса РФ, может быть изменена по соглашению сторон до принятия арбитражным судом заявления к своему производству (статья 37 Арбитражного процессуального кодекса РФ).

Исковое заявление подписывается истцом или его представителем и подается в арбитражный суд в письменной форме. Требования к форме и содержанию искового заявления установлены статьей 125 Арбитражного процессуального кодекса РФ, требования к документам, прилагаемым к исковому заявлению, установлены статьей 126 Арбитражного процессуального кодекса РФ.

В соответствии со статьей 196 Гражданского кодекса РФ общий срок исковой давности (т.е. срока для защиты права по иску лица, право которого нарушено) устанавливается в три года.

Согласно пункту 1 статьи 197 Гражданского кодекса РФ для отдельных видов требований законом могут устанавливаться специальные сроки исковой давности, сокращенные или более длительные по сравнению с общим сроком.

Основания приостановления и перерыва течения сроков исковой давности устанавливаются Гражданским кодексом РФ и иными законами.

Согласно статье 200 Гражданского кодекса РФ течение срока исковой давности начинается со дня, когда лицо узнало или должно было узнать о нарушении своего права. Изъятия из этого правила устанавливаются Гражданским кодексом и иными законами.

По обязательствам с определенным сроком исполнения течение исковой давности начинается по окончании срока исполнения. По обязательствам, срок исполнения которых не определен либо определен моментом востребования, течение исковой давности начинается с момента, когда у кредитора возникает право предъявить требование об исполнении обязательства, а если должнику предоставляется льготный срок для исполнения такого требования, исчисление исковой давности начинается по окончании указанного срока.

В соответствии со статьей 207 Гражданского кодекса РФ с истечением срока исковой давности по главному требованию истекает срок исковой давности и по дополнительным требованиям (неустойка, залог, поручительство и т.п.).

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по погашению и/или выплате доходов по облигациям:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по погашению и/или выплате доходов по Облигациям Эмитент публикует сообщение, содержащее информацию об объеме неисполненных обязательств, причину неисполнения обязательств, перечисление возможных действий владельцев Облигаций:

в ленте новостей– не позднее 1 дня с даты возникновения факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты возникновения факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям.

10. Сведения о приобретении облигаций

Возможность, порядок и условия приобретения эмитентом облигаций выпуска:

1. Возможность приобретения эмитентом облигаций выпуска:

Предусмотрена возможность приобретения Облигаций Эмитентом с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения.

Тип приобретения облигаций:

По соглашению с владельцами Облигаций

Срок, не ранее которого облигации могут быть приобретены:

Приобретение Облигаций не может начинаться ранее даты, следующей за датой государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган и заканчиваться позднее даты, предшествующей дате погашения Облигаций. Приобретение Облигаций Эмитентом допускается только после полной оплаты Облигаций. Дата приобретения Облигаций определяется Эмитентом.

Порядок приобретения облигаций:

Приобретение Эмитентом Облигаций осуществляется в следующем порядке:
а) владелец Облигаций заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся Участником торгов ФБ ММВБ, и дает ему поручение осуществить необходимые действия для продажи Облигаций Эмитенту. Владелец Облигаций, являющийся Участником торгов ФБ ММВБ, действует самостоятельно. Участник торгов ФБ ММВБ, действующий за счет и по поручению владельцев Облигаций или от своего имени и за свой счет далее по тексту именуется «Держатель Облигаций»;

б) в течение 5 последних дней, предшествующих установленной Эмитентом Дате приобретения Облигаций, Держатель Облигаций должен направить агенту Эмитента, которым является ОАО "МДМ-Банк", 115172, г. Москва, Котельническая наб., д.33, стр. 1, тел. 795-25-21 (далее – «Агент»), письменное уведомление о намерении продать определенное количество Облигаций (далее – «Уведомление»). Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Облигаций.
Уведомление должно быть составлено на фирменном бланке Держателя Облигаций по следующей форме:

Настоящим _____ (Полное наименование Держателя Облигаций) сообщает о намерении продать Обществу с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» неконвертируемые процентные документарные облигации Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»» на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением, государственный регистрационный номер выпуска _____, дата государственной регистрации выпуска _____, принадлежащие _____ (Полное наименование владельца Облигаций) в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг.

_____
Полное наименование Держателя Облигаций:
_____
Количество предлагаемых к продаже Облигаций (цифрами и прописью).
_____
_____
Подпись, печать Держателя Облигаций.
Получение Агентом Уведомления означает заключение предварительного договора между Эмитентом и Держателем, устанавливающего обязательства сторон заключить основной договор купли-продажи Облигаций на ФБ ММВБ в установленную Эмитентом Дату приобретения Облигаций на условиях, установленных в соответствующем решении Эмитента и в настоящем разделе.

в) после направления Уведомления Держатель Облигаций в установленную Эмитентом Дату приобретения Облигаций подает адресную заявку на продажу указанного в Уведомлении количества Облигаций в систему торгов ФБ ММВБ, адресованную Агенту, являющемуся участником торгов ФБ ММВБ, с указанием Цены приобретения Облигаций, и кодом расчетов Т0. Данная заявка должна быть выставлена Держателем Облигаций в систему торгов ФБ ММВБ с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в установленную Эмитентом Дату приобретения Облигаций.

г) Сделки по приобретению Эмитентом Облигаций у Держателей Облигаций

совершаются в системе торгов ФБ ММВБ в соответствии в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ФБ ММВБ» и другими внутренними документами ФБ ММВБ.

Эмитент обязуется в срок не позднее 17 часов 30 минут по московскому времени в установленную Эмитентом Дату приобретения Облигаций заключить сделки со всеми Держателями Облигаций, от которых были получены Уведомления путем подачи через Агента встречных адресных заявок к заявкам, поданным в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг, и находящимся в системе торгов ФБ ММВБ к моменту заключения сделки.

Невыполнение сторонами обязательств по выставлению заявки рассматривается как отказ от заключения основного договора купли-продажи Облигаций и его исполнения.

Дата приобретения Облигаций, цена приобретения Облигаций, количество приобретаемых Облигаций и иные условия приобретения Облигаций по соглашению с владельцами Облигаций определяются соответствующим решением уполномоченного органа Эмитента.

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

Решение о совершении сделки по приобретению Облигаций Эмитентом по соглашению с владельцами Облигаций осуществляется по решению уполномоченного органа Эмитента.

Порядок раскрытия информации о приобретении облигаций:

В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении должно быть опубликовано в следующие сроки с даты принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций, но не позднее чем за 7 дней до начала срока принятия предложения о приобретении Облигаций:

в ленте новостей– не позднее 1 дня с даты принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций.

Сообщение о принятии решения о приобретении Облигаций должно содержать следующую информацию:
- дату принятия решения о приобретении Облигаций;
- идентификационные признаки Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций;
- количество приобретаемых Облигаций;
- период, в течение которого владельцы Облигаций могут направить письменные уведомления о намерении продать определенное количество Облигаций;
- дату приобретения Эмитентом Облигаций;
- цену приобретения Облигаций или порядок ее определения.
- иные условия приобретения Облигаций.

По истечении установленной даты приобретения Облигаций Эмитент публикует информацию о сроках исполнения обязательств Эмитента по приобретению Облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг».

Указанное сообщение публикуется:

в ленте новостей– не позднее 1 дня с даты приобретения Облигаций;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты приобретения Облигаций.

Иные условия досрочного приобретения облигаций:

Эмитент имеет право приобретать Облигации путем заключения сделок купли-продажи Облигаций с владельцами Облигаций в соответствии с законодательством Российской Федерации, в том числе на основании публичных безотзывных оферт Эмитента.

Решение о приобретении Облигаций принимается Эмитентом с учетом положений Решения о выпуске ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг (возможно принятие нескольких решений о приобретении Облигаций).

В случае принятия владельцами Облигаций предложения об их приобретении Эмитентом в отношении большего количества Облигаций, чем указано в таком предложении, Эмитент приобретает Облигации у владельцев пропорционально заявленным требованиям при соблюдении условия о приобретении только целых Облигаций.

В случае приобретения Эмитентом Облигаций выпуска они поступают на счет депо Эмитента в НДЦ.

В последующем приобретенные Эмитентом Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

2. Возможность приобретения эмитентом облигаций выпуска:

Предусмотрена возможность приобретения Облигаций Эмитентом с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения.

Тип приобретения облигаций:

По требованию владельцев Облигаций

Срок, не ранее которого облигации могут быть приобретены:

Облигации приобретаются Эмитентом в 3-й рабочий день купонного периода, размер купона по которому определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления Эмитентом уведомления об итогах выпуска Облигаций в регистрирующий орган.

Порядок приобретения облигаций:

Эмитент обязан обеспечить право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение последних 5 дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, размер купона по которому определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган (далее – «Период предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом») в следующем порядке:

а) владелец Облигаций заключает соответствующий договор с любым брокером, являющимся участником торгов ФБ ММВБ, и дает ему поручение осуществить необходимые действия для продажи Облигаций Эмитенту. Владелец Облигаций, являющийся участником торгов ФБ ММВБ, действует самостоятельно. Участник торгов ФБ ММВБ, действующий за счет и по поручению владельцев Облигаций или от своего имени и за свой счет далее по тексту именуется «Держатель Облигаций»;

б) в течение Периода предъявления Облигаций к приобретению Эмитентом Держатель Облигаций должен направить агенту Эмитента, которым является ОАО "МДМ-Банк", 115172, г. Москва, Котельническая наб., д.33, стр. 1, тел. 795-25-21 (далее – «Агент»), письменное уведомление о намерении продать определенное количество Облигаций (далее – «Уведомление»). Уведомление должно быть подписано уполномоченным лицом Держателя Облигаций.
Уведомление должно быть составлено на фирменном бланке Держателя Облигаций по следующей форме:

Настоящим _____ (Полное наименование Держателя Облигаций) сообщает о намерении продать Обществу с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» неконвертируемые процентные документарные облигации Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением, государственный регистрационный номер выпуска _____, дата государственной регистрации выпуска _____, принадлежащие _____ (Полное наименование владельца Облигаций) в соответствии с условиями Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг.

_____

Полное наименование Держателя Облигаций:

_____

Количество предлагаемых к продаже Облигаций (цифрами и прописью).

_____

_____

Подпись, печать Держателя Облигаций.

Получение Агентом Уведомления означает заключение предварительного договора между Эмитентом и Держателем, устанавливающего обязательства сторон заключить основной договор купли-продажи Облигаций на ФБ ММВБ в установленную Эмитентом Дату приобретения Облигаций на условиях, установленных в соответствующем решении Эмитента и в настоящем разделе.

в) после направления Уведомления Держатель Облигаций в Дату приобретения Облигаций подает адресную заявку на продажу указанного в Уведомлении количества Облигаций в систему торгов ФБ ММВБ, адресованную Агенту Эмитента, являющемуся участником торгов ФБ ММВБ, с указанием Цены приобретения Облигаций, и кодом расчетов Т0. Данная заявка должна быть выставлена Держателем Облигаций в систему торгов ФБ ММВБ с 11 часов 00 минут до 13 часов 00 минут по московскому времени в Дату приобретения Облигаций Эмитентом.

Цена приобретения Облигаций определяется как 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости. Данная Цена приобретения Облигаций определяется без учета накопленного купонного дохода по Облигациям, который уплачивается Эмитентом Держателям Облигаций сверх Цены приобретения Облигаций при совершении сделки.

Дата приобретения Облигаций определяется как 3-й рабочий день купонного периода, размер купона по которому определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления Эмитентом уведомления об итогах выпуска Облигаций в регистрирующий орган.

Невыполнение сторонами обязательств по выставлению заявки рассматривается как отказ от заключения основного договора купли-продажи Облигаций и его исполнения.

г) Сделки по приобретению Эмитентом Облигаций у Держателей Облигаций совершаются в системе торгов ФБ ММВБ в соответствии в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ФБ ММВБ» и другими внутренними документами ФБ ММВБ.

Эмитент обязуется в срок не позднее 17 часов 30 минут по московскому времени в Дату приобретения Облигаций Эмитентом заключить сделки со всеми Держателями Облигаций, от которых были получены Уведомления, путем подачи через Агента встречных адресных заявок к заявкам, поданным в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг, и находящимся в системе торгов ФБ ММВБ к моменту заключения сделки.

Порядок принятия уполномоченным органом эмитента решения о приобретении облигаций:

Решение о приобретении Облигаций Эмитентом не принимается, так как приобретение Облигаций осуществляется в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Решением о выпуске ценных бумаг и

Проспектом ценных бумаг. В соответствии с Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг Эмитент обеспечивает право владельцев Облигаций требовать от Эмитента приобретения Облигаций в течение 5 последних дней купонного периода, предшествующего купонному периоду, по которому Эмитентом определяется размер процентной ставки.

Порядок раскрытия информации о приобретении облигаций:

1) Информация обо всех существенных условиях приобретения Облигаций по требованию их владельцев раскрывается Эмитентом путем публикации текстов зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг и зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru в срок не более 2 (Двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

2) В случае, если одновременно с утверждением даты начала размещения Облигаций Эмитент принимает решение о приобретении Облигаций по требованию их владельцев, предъявленным в течение 5 последних дней j-го купонного периода (j=1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8 , 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, при этом j может принять значение только одного из перечисленных купонных периодов), сообщение о таком решении Эмитента, включая информацию о порядковых номерах купонов, процентная ставка по которым устанавливается равной процентной ставке по первому купону, а также порядковый номер купонного периода (j), в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитента, должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления Эмитентом протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Облигаций по требованию их владельцев:

в ленте новостей– не позднее 1 дня;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней.

Сообщение должно содержать, в том числе следующую информацию:
- серию, форму и иные идентификационные признаки Облигаций, государственный регистрационный номер и дату государственной регистрации выпуска Облигаций, в отношении которых принято решение о приобретении;
- дату принятия решения о приобретении Облигаций выпуска;
- содержание решения о приобретении Облигаций выпуска;
- порядковый номер купонного периода (j), в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитента;
- информацию о порядковых номерах купонов, процентная ставка по которым устанавливается равной процентной ставке по первому купону;
- указание на то, что условия приобретения Облигаций, в том числе порядок осуществления приобретения Облигаций, цена, по которой Эмитент обязуется приобретать Облигации, форма и срок оплаты приобретаемых Облигаций, а также срок, в течение которого осуществляется приобретение Облигаций, определяются в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг;
- указание на то, что количество приобретаемых Облигаций равно 100% размещенных Облигаций;
- наименование агента, уполномоченного Эмитентом на приобретение Облигаций, его место нахождения, адрес для направления почтовой корреспонденции, сведения о реквизитах его лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг;
- иные условия приобретения Облигаций Эмитентом, информация о которых должна быть раскрыта в соответствии с нормативно-правовыми актами, регулирующими

порядок раскрытия информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг.

Указанное сообщение о принятом уполномоченным органом Эмитента решении о приобретении Облигаций может быть опубликовано Эмитентом в виде текста безотзывной публичной оферты о приобретении Облигаций.

3) В случае если после объявления ставок купонов Облигаций, процентная ставка по которым определяется решением уполномоченного органа управления Эмитента после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления в регистрирующий орган Уведомления об итогах выпуска Облигаций, у Облигаций останутся неопределенными ставки хотя бы одного из последующих купонов, не позднее, чем за 5 дней до даты окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, размер купона по которому определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций или представления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган, и в следующие сроки с даты принятия решения об определении процентной ставки по купонному периоду, размер купона по которому определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления Эмитентом уведомления об итогах выпуска Облигаций в регистрирующий орган, Эмитент публикует информацию о процентной ставке в форме сообщения о существенных фактах «Сведения о начисленных и (или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» и «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг»:

в ленте новостей– не позднее 1 дня с даты принятия решения об определении процентной ставки;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты принятия решения об определении процентной ставки.

Эмитент информирует ФБ ММВБ о принятых решениях, в том числе об определенных ставках, не позднее, чем за 5 дней до даты окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, размер купона по которому определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган.

4) По истечении установленной даты приобретения Облигаций Эмитент публикует информацию о сроках исполнения обязательств Эмитента по приобретению Облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг».

Указанное сообщение публикуется:

в ленте новостей– не позднее 1 дня с даты приобретения Облигаций;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты приобретения Облигаций.

Иные условия досрочного приобретения облигаций:

Приобретение Облигаций возможно только после даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган и полной оплаты Облигаций.

В случае приобретения Эмитентом Облигаций они поступают на счет депо Эмитента в НДЦ.

В последующем приобретенные Эмитентом Облигации могут быть вновь выпущены в обращение на вторичный рынок (при условии соблюдения Эмитентом требований законодательства Российской Федерации).

11. Порядок раскрытия эмитентом информации о выпуске ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации и Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг в порядке и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. В случае, если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, действующими на момент наступления события.

1. *Сведения о принятии уполномоченным органом Эмитента решения о размещении ценных бумаг Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг»:*

   в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о размещении ценных бумаг

   на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о размещении ценных бумаг.

2. *Сведения об утверждении уполномоченным органом Эмитента решения о выпуске ценных бумаг Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг»:*

   в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об утверждении решения о выпуске ценных бумаг;

   на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты составления протокола собрания (заседания) уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение об утверждении решения о выпуске ценных бумаг.

3. *Сведения о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг»:*

   в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше;

   на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше;

   в газете «Вечерняя Москва» - не позднее 10 дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения

Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

В срок не более 2 дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент публикует текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске ценных бумаг будет доступен в сети Интернет с даты его опубликования в сети Интернет и до погашения всех ценных бумаг этого выпуска.

В срок не более 2 дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент публикует текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг будет доступен в сети Интернет с даты его опубликования в сети Интернет до истечения не менее 6 месяцев с даты опубликования зарегистрированного Отчета об итогах выпуска ценных бумаг/текста представленного в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в сети Интернет, если иное не установлено нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

После государственной регистрации выпуска Облигаций, все заинтересованные лица могут ознакомиться с текстом Решения о выпуске ценных бумаг и текстом Проспекта ценных бумаг и получить их копию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, по следующему адресу:

ООО «Элемент Лизинг», г. Москва, 1-й Кожевнический пер., д. 6, стр. 1

контактный телефон: *(495) 937-27-80*

4. *В случае, если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений и/или дополнений в Решение о выпуске ценных бумаг и/или Проспект ценных бумаг и/или в случае получения Эмитентом в течение срока размещения ценных бумаг письменного требования (предписания, определения) государственного органа, Эмитент обязан приостановить размещение ценных бумаг и опубликовать сообщение о приостановлении размещения ценных бумаг в ленте новостей и на странице в сети Интернет.*

Сообщение о приостановлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений и/или дополнений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг и/или проспект ценных бумаг, а в случае изменения условий, установленных решением о размещении ценных бумаг, - даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято

решение об изменении таких условий, либо даты получения эмитентом письменного требования (предписания, определения) уполномоченного органа о приостановлении размещения ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

в ленте новостей - не позднее 1 дня;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней.

В случае, если размещение ценных бумаг приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг»:

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты опубликования информации о приостановлении эмиссии ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или дата получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о приостановлении эмиссии ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты опубликования информации о приостановлении эмиссии ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или дата получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о приостановлении эмиссии ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

5. *Сведения о возобновлении эмиссии ценных бумаг Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте «Сведения о приостановлении и возобновлении эмиссии ценных бумаг»:*

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты опубликования информации о возобновлении эмиссии ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или дата получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о возобновлении эмиссии ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты опубликования информации о возобновлении эмиссии ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или дата получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о возобновлении эмиссии ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

6. *Сообщение о дате начала размещения Облигаций публикуется:*

в ленте новостей – не позднее чем за 5 дней до даты начала размещения Облигаций;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее чем за 4 дня до даты начала размещения Облигаций.

7. *Сообщение об изменении даты начала размещения Облигаций публикуется:*

в ленте новостей – не позднее 1 дня до даты начала размещения Облигаций;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 1 дня до даты начала размещения Облигаций.

8. *Сведения о начале размещения Облигаций Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных*

бумаг»:

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты, с которой начинается размещение Облигаций;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты, с которой начинается размещение Облигаций.

9. *Сведения о завершении размещения Облигаций Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг»:*

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты, в которую заканчивается размещение Облигаций;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты, в которую заканчивается размещение Облигаций.

10. *В случае, если одновременно с утверждением даты начала размещения Облигаций Эмитент принимает решение о приобретении Облигаций по требованию их владельцев, предъявленным в течение 5 последних дней j-го купонного периода (j=1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8 , 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, при этом j может принять значение только одного из перечисленных купонных периодов), сообщение о таком решении Эмитента, включая информацию о порядковых номерах купонов, процентная ставка по которым устанавливается равной процентной ставке по первому купону, а также порядковый номер купонного периода (j), в котором владельцы Облигаций могут требовать приобретения Облигаций Эмитента, должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления Эмитентом протокола собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение о приобретении Облигаций по требованию их владельцев:*

в ленте новостей– не позднее 1 дня;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней.

11. *Сведения о процентной ставке по первому купону Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте «Сведения о начисленных и (или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента»:*

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты принятия решения об определении процентной ставки по первому купону;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты принятия решения об определении процентной ставки по первому купону.

12. *Сведения о сроках исполнения обязательств Эмитента по принятию решения об определении процентной ставки по первому купону Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг»:*

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты принятия решения об определении процентной ставки по первому купону;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты принятия решения об определении процентной ставки по первому купону.

13. *Сведения о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг»:*

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения

Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или с даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть опубликован Эмитентом на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru в срок не более 2 дней с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше.

Текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг будет доступен для ознакомления всем заинтересованным лицам в течение не менее 6 месяцев с даты его опубликования в сети Интернет, если иное не установлено нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

После государственной регистрации Отчета об итогах выпуска ценных бумаг все заинтересованные лица могут ознакомиться с текстом Отчета об итогах выпуска ценных бумаг и получить его копию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, по следующему адресу:

ООО «Элемент Лизинг», г. Москва, 1-й Кожевнический пер., д. 6, стр. 1
контактный телефон: *(495) 937-27-80*

14. *Информация о представлении в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг» в соответствии с нормативными актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты представления уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган:*

в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

на странице в сети «Интернет» по адресу www.elementleasing.ru – не позднее 2 (двух) дней.

В случае если облигации были включены в Котировальный список «В» ЗАО «ФБ ММВБ» при их размещении Эмитент обязуется предоставить ЗАО «ФБ ММВБ» копию уведомления об итогах выпуска облигаций выпуска не позднее, чем на следующий день с даты представления такого уведомления в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Текст уведомления об итогах выпуска ценных бумаг должен быть опубликован Эмитентом на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru в срок не более 2 дней с даты представления в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска ценных бумаг.

Текст уведомления об итогах выпуска ценных бумаг будет доступен для ознакомления всем заинтересованным лицам в течение не менее 6 месяцев с даты его опубликования в сети Интернет, если иное не установлено нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Все заинтересованные лица могут ознакомиться с текстом уведомления об итогах выпуска ценных бумаг и получить его копию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, по следующему адресу:

ООО «Элемент Лизинг», г. Москва, 1-й Кожевнический пер., д. 6, стр. 1

контактный телефон: *(495) 937-27-80*

15. *Сообщение о получении Эмитентом от фондовой биржи уведомления о принятии решения о делистинге Облигаций, в случае если Облигации Эмитента не входят в котировальные списки других фондовых бирж, и о досрочном погашении Облигаций публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенных фактах в следующие сроки с даты получения Эмитентом от фондовой биржи уведомления о принятии решения о делистинге Облигаций:*

в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

на странице в сети «Интернет» по адресу www.elementleasing.ru – не позднее 2 (двух) дней.

Эмитент обязан направить в НДЦ уведомление о том, что фондовая биржа прислала ему уведомление о принятии решения о делистинге Облигаций, в случае если Облигации Эмитента не входят в котировальные списки других фондовых бирж, о приеме Требований о досрочном погашении Облигаций, о дате досрочного погашения Облигаций.

16. *Информация об исполнении обязательств Эмитента по досрочному погашению Облигаций раскрывается в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг».*

Раскрытие информации происходит в следующие сроки с даты досрочного погашения Облигаций:

в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;

на странице в сети «Интернет» по адресу www.elementleasing.ru – не позднее 2 (двух) дней.

17. *Сообщение о назначении дополнительных платёжных агентов и отмене таких назначений публикуется Эмитентом:*

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты принятия Эмитентом решения о назначении дополнительного платежного агента или отмены такого назначения;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты принятия Эмитентом решения о назначении дополнительного платежного агента или отмены такого назначения.

18. *В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по погашению и/или выплате доходов по Облигациям Эмитент публикует сообщение, содержащее информацию об объеме неисполненных обязательств, причину неисполнения обязательств, перечисление возможных действий владельцев Облигаций:*

в ленте новостей– не позднее 1 дня с даты возникновения факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты возникновения факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям.

19. *В случае принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций, в том числе на основании публичных безотзывных оферт, сообщение о соответствующем решении должно быть опубликовано в следующие сроки с даты принятия решения Эмитентом решения о приобретении Облигаций, но не позднее чем за 7 дней до*

начала срока принятия предложения о приобретении Облигаций:

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты принятия Эмитентом решения о приобретении Облигаций.

По истечении установленной даты приобретения Облигаций Эмитент публикует сведения о сроках исполнения обязательств Эмитента по приобретению Облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг»:

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты приобретения Облигаций;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты приобретения Облигаций.

20. *Не позднее, чем за 5 дней до даты окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, размер купона по которому определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган, и в следующие сроки с даты принятия решения об определении процентной ставки по купонному периоду, размер купона по которому определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган, Эмитент публикует сведения о процентной ставке купону в форме сообщения о существенном факте «Сведения о начисленных и (или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента»:*

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты принятия решения об определении процентной ставки;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты принятия решения об определении процентной ставки.

Эмитент информирует ФБ ММВБ о принятом решении об определении процентной ставки не позднее, чем за 5 дней до даты окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, размер купона по которому определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска Облигаций или представления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган.

По истечении установленной даты приобретения Облигаций Эмитент публикует сведения о сроках исполнения обязательств Эмитента по приобретению Облигаций в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг».

Указанное сообщение публикуется:

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты приобретения Облигаций;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru- не позднее 2 дней с даты приобретения Облигаций.

21. *Не позднее, чем за 5 дней до даты окончания купонного периода, предшествующего купонному периоду, размер купона по которому определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган, и в следующие сроки с даты принятия решения об определении процентной ставки по купонному периоду, размер купона по которому определяется Эмитентом после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган, Эмитент публикует сведения о сроках исполнения*

обязательств Эмитента по определению процентной ставки в форме сообщения о существенном факте «Сведения о сроках исполнения обязательств эмитента перед владельцами ценных бумаг»:

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты принятия решения об определении процентной ставки;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты принятия решения об определении процентной ставки.

22. *В случае признания выпуска ценных бумаг несостоявшимся Эмитент публикует информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о признании выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг несостоявшимся или недействительным» в следующие сроки с даты опубликования информации о признании выпуска ценных бумаг Эмитента несостоявшимся на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного государственного органа о признании выпуска ценных бумаг Эмитента несостоявшимся посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:*

в ленте новостей – не позднее 1 дня;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней.

23. *В случае признания выпуска ценных бумаг недействительным Эмитент публикует информацию об этом в форме сообщения о существенном факте «Сведения о признании выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг несостоявшимся или недействительным» в следующие сроки с даты получения Эмитентом вступившего в законную силу (дата вступления в законную силу полученного эмитентом) судебного акта (решения, определения, постановления) о признании выпуска ценных бумаг Эмитента недействительным:*

в ленте новостей – не позднее 1 дня;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней.

24. *Эмитент обязан раскрывать информацию в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих его финансово-хозяйственную деятельность.*

Сообщение о существенном факте должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с момента наступления существенного факта:

в ленте новостей – не позднее 1 дня, если иное не установлено нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней, если иное не установлено нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;

Текст сообщения о существенном факте будет доступен для ознакомления всем заинтересованным лицам в течение не менее 6 месяцев с даты его опубликования в сети Интернет, если иное не установлено нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Ежеквартальный отчет должен быть опубликован Эмитентом в срок не более 45 дней с даты окончания соответствующего квартала на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru.

Текст ежеквартального отчета будет доступен для ознакомления всем заинтересованным лицам в течение не менее 3 лет с даты его опубликования в сети

Интернет, если иное не установлено нормативными документами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Не позднее 1 дня с даты опубликования на странице в сети Интернет текста ежеквартального отчета Эмитент обязан опубликовать в ленте новостей сообщение о порядке доступа к информации, содержащейся в ежеквартальном отчете.

Все заинтересованные лица могут ознакомиться с текстом каждого сообщения, публикуемого Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, ежеквартального отчета, и получить их копию (за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 дней с даты предъявления требования) по следующему адресу:

ООО «Элемент Лизинг», г. Москва, 1-й Кожевнический пер., д. 6, стр. 1

контактный телефон: *(495) 937-27-80*

25. *В случае наличия сведений, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг Эмитента, информация о них раскрывается Эмитентом в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:*

в ленте новостей – не позднее 1 дня;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней.

Раскрываемая информация будет доступна в течение не менее 6 месяцев с даты ее опубликования в сети «Интернет».

26. *В случае изменения условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение), Эмитент публикует информацию о наименовании лица, предоставившего обеспечение, месте нахождения, факте события (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение):*

в ленте новостей – не позднее 1 дня с даты возникновения соответствующего события;

на странице в сети Интернет www.elementleasing.ru - не позднее 2 дней с даты возникновения соответствующего события.

12. Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

12.1. Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям:

полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» (далее также – ООО «ЛК «Элемент Финанс», «Поручитель»)***

сокращенное фирменное наименование: ***ООО «ЛК «Элемент Финанс»***

место нахождения: ***Российская Федерация, 129272, г. Москва, ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1***

основной государственный регистрационный номер: *1027739177289*

Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» не обязано раскрывать информацию о своей финансово-хозяйственной

деятельности, в том числе в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность.

12.2. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Вид предоставляемого обеспечения: ***поручительство.***

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, вытекающие из такого обеспечения.

С переходом прав на Облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на Облигацию является недействительной.

Условия обеспечения и порядок реализации прав владельцев облигаций по предоставленному обеспечению:

Договор поручительства, которым обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям, считается заключенным с момента возникновения у их первого владельца прав на такие Облигации, при этом письменная форма договора поручительства считается соблюденной.

Объем, в котором Поручитель отвечает перед владельцами Облигаций, обеспеченных поручительством, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств перед владельцами Облигаций: 2 300 000 000 рублей, а также совокупный купонный доход по 2 300 000 Облигаций.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям Поручитель и Эмитент несут солидарную ответственность.

В случае невозможности получения владельцами Облигаций, обеспеченных поручительством, удовлетворения требований по принадлежащим им Облигациям, предъявленных Эмитенту и/или Поручителю, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту и/или Поручителю.

Порядок предъявления требований к поручителю в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств перед владельцами облигаций:

В случае установления факта неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств Эмитента, Поручитель обязуется исполнить обязательства Эмитента по выплате владельцам Облигаций номинальной стоимости (основной суммы долга) Облигаций, причитающихся процентов (купонного дохода), а также по приобретению Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг в объеме неисполненных обязательств, если владельцами Облигаций и/или номинальными держателями во исполнение соответствующего поручения владельца Облигаций будут предъявлены Поручителю Требования об исполнении обязательств.

Требование об исполнении обязательств должно быть предъявлено Поручителю в письменной форме и подписано владельцем Облигаций (физическим лицом или руководителем и главным бухгалтером юридического лица) или (в случае, если Облигации переданы в номинальное держание и номинальный держатель уполномочен получать суммы погашения и/или причитающихся процентов (купонного дохода) по Облигациям, суммы в соответствии с обязательствами Эмитента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг, и предъявлять Требование об исполнении обязательств) номинальным держателем Облигаций, а, если владельцем является юридическое лицо, также скреплено его печатью.

В Требовании об исполнении обязательств должны быть указаны:

- *фамилия, имя, отчество или полное наименование владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы погашения и/или купонного дохода по Облигациям, суммы в соответствии с обязательствами Эмитента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг;*
- *количество Облигаций и реквизиты выпуска принадлежащих владельцу Облигаций, объем неисполненных обязательств в отношении владельца Облигаций;*
- *место нахождения и почтовый адрес (место жительства), контактные телефоны владельца Облигаций или лица, уполномоченного получать суммы погашения и/или купонного дохода по Облигациям, суммы в соответствии с обязательствами Эмитента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг, и предъявлять Требование об исполнении обязательств;*
- *налоговый статус владельца или лица, уполномоченного получать суммы погашения и/или купонного дохода по Облигациям, суммы в соответствии с обязательствами Эмитента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг, и предъявлять Требование об исполнении обязательств (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации);*
- *реквизиты банковского счета владельца или лица, уполномоченного получать суммы погашения и/или купонного дохода по Облигациям, суммы в соответствии с обязательствами Эмитента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг, и предъявлять Требование об исполнении обязательств;*

К Требованию об исполнении обязательств должна быть приложена подтверждающая права владельца Облигаций на его Облигации выписка по счету депо в НДЦ или ином депозитарии – депоненте НДЦ, в котором открыт счет депо; в случае предъявления Требования об исполнении обязательств представителем владельца Облигаций – документы, подтверждающие полномочия лица, предъявившего Требование об исполнении обязательств от имени владельца.

Требование об исполнении обязательств должно быть предъявлено Поручителю не позднее 60 дней со дня наступления соответствующего срока исполнения обязательств Эмитента в отношении владельца Облигаций, направляющего Требование об исполнении обязательств.

Требование об исполнении обязательств и приложенные к нему документы должны быть направлены Поручителю заказным письмом, курьерской почтой или экспресс-почтой по месту нахождения Поручителя.

Днем предъявления Поручителю Требования об исполнении обязательств является день получения Поручителем Требования об исполнении обязательств, доставленного любым из указанных выше способов.

В случае несоответствия содержания Требования об исполнении обязательств условиям Решения о выпуске ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и/или законодательству Российской Федерации Поручитель вправе отказать в удовлетворении Требования об исполнении обязательств.

В случае, если количество Облигаций, указанное в Требовании об исполнении обязательств, больше количества Облигаций, указанного в соответствующем отчете

НДЦ, Требование об исполнении обязательств удовлетворяется в части количества Облигаций, указанного в отчете НДЦ.

В случае, если количество Облигаций, указанное в Требовании об исполнении обязательств, меньше количества Облигаций, указанного в соответствующем отчете НДЦ, Требование об исполнении обязательств удовлетворяется в части количества Облигаций, указанного в Требовании об исполнении обязательств.

Не рассматриваются Требования об исполнении обязательств, предъявленные Поручителю позднее 60 дней со дня наступления срока исполнения соответствующего обязательства в отношении владельцев Облигаций, направивших Требование об исполнении обязательств.

Поручитель рассматривает Требование об исполнении обязательств и приложенные к нему документы, и осуществляет проверку содержащихся в них сведений в течение 14 дней со дня предъявления Требования об исполнении обязательств.

В случае удовлетворения Поручителем Требования об исполнении обязательств Поручитель в срок не позднее 5 дней со дня истечения срока рассмотрения Требования об исполнении обязательств уведомляет об этом владельца или номинального держателя Облигаций, и в срок не позднее 10 дней со дня истечения срока рассмотрения Требования об исполнении обязательств перечисляет соответствующие суммы на банковские счета лиц, уполномоченных получать суммы погашения и/или купонного дохода по Облигациям суммы погашения и/или купонного дохода по Облигациям, суммы в соответствии с обязательствами Эмитента по приобретению Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг, Проспектом ценных бумаг.

В случае неисполнения обязательств по Облигациям Поручитель несет ответственность за ненадлежащее исполнение обязательств перед владельцами Облигаций в соответствии со статьей 395 Гражданского кодекса РФ. За пользование чужими денежными средствами вследствие просрочки в их уплате подлежат уплате проценты на сумму этих средств.

Проценты за пользование чужими средствами взимаются по день уплаты суммы этих средств владельцу Облигаций.

13. Обязательство эмитента обеспечить права владельцев ценных бумаг при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав

Эмитент обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

14. Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям, обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения

Поручитель обязуется обеспечить исполнение обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по Облигациям в соответствии с условиями предоставляемого обеспечения.

15. Иные сведения, предусмотренные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг

Облигации допускаются к свободному обращению на биржевом и внебиржевом рынках.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается в первый календарный день, следующий за датой государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг или представления Уведомления об итогах выпуска ценных бумаг в регистрирующий орган.

На внебиржевом рынке Облигации обращаются без ограничений до даты погашения Облигаций.

На биржевом рынке Облигации обращаются с изъятиями, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

Порядок расчета величины накопленного купонного дохода при обращении Облигаций:

В любой день между датой начала размещения и датой погашения выпуска величина накопленного купонного дохода (НКД) рассчитывается по формуле:

НКД = Cj * Nom * (T - T(j-1))/ 365/ 100 %,

где

Nom-номинальная стоимость одной Облигации;

j - порядковый номер текущего купонного периода,

j=1,2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12,13,14,15,16,17,18 19,20

Cj - размер процентной ставки j-того купона, в процентах годовых;

T(j-1)-дата начала j-того купонного периода;

T - текущая дата.

Величина накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5-9.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА НА 2005 ГОД

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

«Элемент Лизинг»

ПРИКАЗ

№ 1А

«17»декабря 2004г.

Об учетной политике ООО «Элемент Лизинг»

В целях бухгалтерского и налогового учета

ПРИКАЗЫВАЮ:

По учету договоров лизинга, основные средства по которым учитываются на балансе лизингополучателя, принимать следующие положения:

1. Расходы по приобретению переданного в лизинг имущества принимать в налоговом учете в качестве расходов в тех периодах, в которых в соответствии с условиями договора лизинга предусмотрены лизинговые платежи в сумме, пропорциональной сумме лизинговых платежей.

2. В бухгалтерском учете данные хозяйственные операции отражать следующим образом:
   Дт 03.1 Кт 08.4 - оприходован предмет лизинга;
   Дт 03.5 Кт 03.1 - оприходован предмет лизинга;
   Дт 76.5 Кт 91.1- отражена выручка по договору лизинга в стоимости предмета лизинга;
   Дт 76.5 Кт 98.1 - отражен доход будущих периодов по договору лизинга;
   Дт 91.2 Кт 03.5 - предмет лизинга передан на баланс лизингополучателя.
3. Положения настоящего приказа вступают в силу с момента подписания.
4. Контроль исполнения настоящего приказа возложить на Главного бухгалтера.

Генеральный директор А.В. Писаренко

ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ
ПРОЩЕ НЕ БЫВАЕТ!

Россия, 129272, г. Москва,
ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1
Тел.: (495) 937-27-80; Факс: (495) 937-27-82
E-mail: element77@ulh.ru
www.elementleasing.ru

ООО «Элемент Лизинг»

ПРИКАЗ 1

«17» декабря 2004 г

Об учетной политике ООО «Элемент Лизинг»

На основании и в соответствии с Федеральным законом от 21.11.9) № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29.07.98 № 34н, Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» ПБУ 1/98, утвержденным приказом Минфина России от 09.12.98 № 60н, Налоговым кодексом Российской Федерации

ПРИКАЗЫВАЮ:

Принять следующую учетную политику.

1. Бухгалтерский раздел учетной политики

При осуществлении бухгалтерского учета использовать План счетов, утвержденный приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н. При этом применять рабочий план счетов организации согласно Приложению 1.

Правильность отражения хозяйственных операций в регистрах бухгалтерского учета обеспечивают лица, составившие и подписавшие их. Формы первичной документации, их периодичность и порядок составления определяются в прилагаемом к учетной политике графике документооборота (Приложение 2).

Утвердить формы первичных документов для целей ведения бухгалтерского учета, указанные в Приложении 3.

1.1. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в рублях и копейках.

1.2. Списывать на затраты по производству (расходы на продажи) по мере отпуска их в эксплуатацию объекты основных средств стоимостью не более 10 000 руб. Срок полезного использования устанавливается самостоятельно исходя из условий договоров и технических показателей основного средства.

1.3. Амортизацию по основным средствам начислять линейным способом

1.4. Первоначальная стоимость нематериальных активов погашается линейным способом по нормам амортизационных отчислений, рассчитанным организацией исходя из первоначальной стоимости и срока их полезного использования.

1.5. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете с применением счета 05 «Амортизация нематериальных активов».

1.6. Процесс приобретения (заготовления) сырья, основных и вспомогательных материалов, топлива, покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий, запасных частей, тары, используемой для упаковки и транспортировки продукции (товаров), и других материальных ресурсов в бухгалтерском учете отражать с применением счета 10 «Материалы» с оценкой материальных ресурсов на счете 10 по фактической себестоимости.

1.7. Установить метод оценки производственных запасов (сырья, материалов и т.п.) при отпуске их в производство и прочем выбытии по средней себестоимости (п. 58 Положения по бухгалтерскому учету, п. 16 ПБУ 5/01).

1.8. Товары, приобретенные для продажи в розницу, принимать к учет по стоимости их приобретения (п. 60 Положения по бухгалтерскому учету, п. 13 ПБУ 5/01, Инструкция по применению Плана счетов).

1.9. Затраты по заготовке и доставке товаров до центральных складов (баз), производимых до момента их передачи в продажу включать в издержки обращения (п. 13 ПБУ 5/01).

1.10. Установить метод оценки товаров при их продаже (отпуске) по средней себестоимости (пункты 60 и 58 Положения по бухгалтерскому учету, п. 16 ПБУ 5/01, пп. 3 п. 1 ст. 268 НКРФ).

1.11. Бухгалтерский учет затрат на производство ведется с подразделением затрат на прямые (собираемые по дебету счета 20 «Основное производство» на отдельных субсчетах) и косвенные (затраты общепроизводственного и общехозяйственного назначения, которые отражаются по дебету счета 25 «Общепроизводственные расходы» и дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы» соответственно). В конце отчетного периода косвенные расходы списывать непосредственно в дебет счета 90 «Продажи».

1.12. В бухгалтерском учете незавершенное производство оценивается по прямым статьям затрат (в соответствии с п. 64 Положения по бухгалтерскому учету).

1.13. Коммерческие расходы для целей бухгалтерского учета включаются в себестоимость проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности (п. 9 ПБУ 10/99).

1.14. Оценку готовой продукции в бухгалтерском учете производить по фактической производственной себестоимости (п. 58 Положения по бухгалтерскому учету).

1.15.Товары отгруженные отражаются в бухгалтерском балансе фактической себестоимости.

1.16.Сроки и направление списания расходов будущих периодов определять в соответствии с действующим законодательством исходя из конкретной хозяйственной ситуации и утверждать приказом (распоряжением) руководителя организации.

1.17.Резервы предстоящих расходов и платежей не создавать (п. 72 Положения по бухгалтерскому учету и ст. 267 НК РФ)

1.18.Резервы по сомнительным долгам для целей отражения в бухгалтерском учете не создавать (п. 70 Положения по бухгалтерскому учету).

1.19. Учет разницы между суммой фактических затрат на приобретение долговых ценных бумаг и их номинальной стоимостью на счете 91 производить в момент погашения (или реализации).

1.20.Единицей учета финансовых вложений является каждая ценная бумага.

1.21.Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

1.22.Заемные средства, срок погашения которых по договору займа или кредита превышает 12 месяцев, до истечения указанного срока учитываются в составе долгосрочной задолженности.

1.23. При выдаче векселя для получения займа денежными средствами сумма причитающихся векселедержателю к оплате процентов или дисконта учитывается векселедателем как расходы будущих периодов.

1.24.Пересчет стоимости денежных знаков в кассе организаций, средств на счетах в кредитных организациях, денежных и платежных документов, краткосрочных ценных бумаг, средств в расчетах (включая по заемным обязательствам) с юридическими и физическими лицами остатков, средств целевого финансирования, полученных из бюджета или иностранных источников в рамках технической или иной помощи Российской Федерации в соответствии с заключенными соглашениями (договорами), выраженной в иностранной валюте, в рубли производится на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности.

1.25.Информация о постоянных и временных разницах формируется в регистрах бухгалтерского учета.

1.26.Проводить инвентаризацию имущества один раз в 3 года. Кроме того, проводить инвентаризацию кассы не реже одного раза в квартал.

2. Раздел учетной политики для целей налогообложения

В соответствии с требованиями налогового законодательства в целях установления порядка ведения налогового учета, отражающего особенности деятельности организации, установить:

2.1. Для целей обложения налогом на добавленную стоимость:

2.1.1. В случае получения оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок готовой продукции (выполнения работ, оказания услуг), длительность производственного цикла изготовления которых составляет свыше шести месяцев (по перечню, определяемому Правительством Российской Федерации), установить момент определения налоговой базы для целей исчисления НДС как день получения оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок указанной продукции (выполнения работ, оказания услуг.

2.1.2. Вести учет и распределять налог, уплаченный за товары, работы, услуги, использованные при осуществлении деятельности или операций, как освобожденных, так и не освобожденных от налогообложения в следующем порядке:

суммы входного НДС отражаются по дебету счета 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям». После оплаты поставщикам материалов делается запись: Дебет счета 19 Кредит счета 19.

Суммы оплаченного НДС принимаются к вычету либо учитываются в их стоимости в той пропорции, в какой они используются для производства и (или) реализации товаров (работ, услуг), операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождаются от налогообложения), - по товарам (работам, услугам), в том числе основным средствам и нематериальным активам, используемым для осуществления как облагаемых налогом, так и не подлежащих налогообложению (освобожденных от налогообложения) операций.

Указанная пропорция определяется исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождены от налогообложения), в общей стоимости товаров (работ, услуг), отгруженных за налоговый период.

В тех налоговых периодах, в которых доля совокупных расходов на производство товаров (работ, услуг), операции по реализации которых не подлежат налогообложению, не превышает 5% общей величины совокупных расходов на производство, все суммы налога, предъявленные таким налогоплательщикам продавцами используемых в производстве товаров (работ, услуг) в указанном налоговом периоде, подлежат вычету в общеустановленном порядке.

2.2. Для целей налогообложения прибыли:

2.2.1. Признавать доходы по методу начисления.

2.2.2. Если доходы относятся к нескольким отчетным (налоговым) периодам, распределять между периодами равномерно.

2.2.3. Вести учет доходов и расходов раздельно по следующим видам деятельности или операциям:

2.2.3.1. Реализация товаров, работ, услуг собственного производства за исключением товаров, работ, услуг обслуживающих производств и хозяйств.

2.2.3.2. Реализация товаров, работ, услуг обслуживающих производств и хозяйств (в том числе раздельно по видам деятельности, указанным в пп. 32 п. 1 ст. 264 НК РФ).

2.2.3.3. Реализация покупных товаров.

2.2.3.4. Реализация ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке.

2.2.3.5. Реализация имущественных прав, за исключением нематериальных активов и права требования.

2.2.3.6. Реализация амортизируемого имущества (в том числе раздельно - по основным средствам и нематериальным активам).

2.2.3.7. Реализация права требования (в том числе раздельно - до наступления срока платежа, после наступления срока платежа, как реализация финансовых услуг).

2.2.3.8. Реализация прочего имущества.

(виды деятельности и операций обособлены в соответствии с требованиями абз. 1 ст. 316 НК РФ, показателями расчета налоговой базы - ст. 315 НК РФ и налоговой декларации)

2.2.4. Затраты, которые с равными основаниями могут быть отнесены одновременно к нескольким группам расходов, относить к внереализационным расходам.

2.2.5. При списании сырья и материалов, используемых при производстве (изготовлении) товаров (выполнении работ, оказании услуг), применять метод оценки по средней себестоимости (п. 6 ст. 254 НК РФ).

2.2.6. При списании покупных товаров применять метод оценки по средней себестоимости (пп. 3 п. 1 ст. 268 НК РФ).

2.2.7. При списании ценных бумаг (за исключением случаев реализации акций, полученных при увеличении уставного капитала) применять метод оценки по стоимости единицы (п. 9 ст. 280 НК РФ).

2.2.8. При исчислении сумм налога, подлежащих зачислению по месту нахождения головной организации, а также по месту нахождения обособленных подразделений, в качестве показателя расчета применять сумму расходов на оплату труда (п. 2 ст. 288 НК РФ).

2.2.9. Исчислять налог на прибыль по итогам каждого отчетного (налогового) периода.

2.2.10. Амортизацию основных средств, входящих в первую-седьмую амортизационные группы, начислять в следующим порядке: применять линейный метод (п. 3 ст. 259 НК РФ).

2.2.11. При приобретении объектов основных средств, бывших в употреблении, определять норму амортизации по этому имуществу с учетом срока полезного использования, уменьшенного на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущими собственниками (п. 12 ст. 259 НК РФ).

2.2.12. Для целей определения даты признания расходов в части разовых и/или несущественных по величине затрат услуг (работ) производственного характера при отсутствии актов приемки-передачи применять иные документы, подтверждающие факт и дату оказания услуги, выполнения работ (п. 2 ст. 272 НК РФ).

2.2.13. Списывать на затраты по производству (расходы на продажи) по мере отпуска их в эксплуатацию объекты основных средств стоимостью не более 10 000 руб. (ст. 320 НК РФ).

2.2.14. Предельная величина процентов по долговым обязательствам, признаваемых расходом, принимается равной ставке рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в 1,1раза, - при оформлении долгового обязательства в рублях, и равной 15 процентам – по долговым обязательствам в иностранной валюте.

Контроль за исполнением настоящего приказа оставляю за собой.

Генеральный директор «Элемент Лизинг» А.В. Писаренко

ПРИЛОЖЕНИЕ 3. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 2005 ГОД

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Декабря 2005 г.

		КОДЫ	
	Форма №1 по ОКУД	0710001	
	Дата (год, месяц, число)	2005|12|31	
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001	
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21, 50.10, 50.30	
Организационно-правовая форма / форма собственности: Общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ / ОКФС	65	16
Единица измерения тыс руб	по ОКЕИ	384	

Местонахождение (адрес)
129272, Москва г, Трифоновская ул, д. 47, кор. 1

Дата утверждения	. .
Дата отправки / принятия	. .

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	120	-	2918
Незавершенное строительство	130	-	1792
Доходные вложения в материальные ценности	135	-	267240
Отложенные налоговые активы	145	-	117025
Итого по разделу I	**190**	-	**388976**
II. Оборотные активы			
Запасы	210	-	38257
в том числе:			
товары отгруженные	215	-	38027
расходы будущих периодов	216	-	230
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	-	71399
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	-	77790
в том числе:			
покупатели и заказчики	231	-	77790
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	-	635137
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	-	471465
Краткосрочные финансовые вложения	250	-	115147
Денежные средства	260	-	77445
Итого по разделу II	**290**	-	**1015175**
БАЛАНС	**300**	-	**1404151**

Форма 0710001 с.2

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	-	286000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	-	(5152)
Итого по разделу III	**490**	**-**	**280848**
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	-	590149
Отложенные налоговые обязательства	515	-	116449
Итого по разделу IV	**590**	**-**	**706598**
V. Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	620	-	251510
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	-	5224
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	-	14
прочие кредиторы	625	-	246271
Доходы будущих периодов	640	-	165194
Итого по разделу V	**690**	**-**	**416704**
БАЛАНС	**700**	**-**	**1404151**

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства	910	-	1072
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	-	14
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	-	1537012
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	-	150482
Основные средства, сданные в аренду		-	548589

Руководитель _____ **Горхэм Джеймс** | **Главный бухгалтер** _____ **Пузикова Елена Вячеславовна**

(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

30 Марта 2006 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2005 г.

		КОДЫ		
	Форма №2 по ОКУД	0710002		
	Дата (год, месяц, число)	2005	12	31
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001		
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21, 50.10, 50.30		
Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ / ОКФС	65	16	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	76658	-
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(43745)	-
Валовая прибыль	029	32913	-
Коммерческие расходы	030	(566)	-
Управленческие расходы	040	(31127)	-
Прибыль (убыток) от продаж	050	1220	-
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	12057	-
Проценты к уплате	070	(18440)	-
Прочие операционные доходы	090	552411	-
Прочие операционные расходы	100	(553568)	-
Внереализационные доходы	120	2444	-
Внереализационные расходы	130	(1944)	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	(5820)	-
Отложенные налоговые активы	141	117025	-
Отложенные налоговые обязательства	142	(116449)	-
Текущий налог на прибыль	150	92	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	(5152)	-
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	727	-

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	26	59	-	-
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	2418	-	-	-

Руководитель _____ (подпись) Горхэм Джейм (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) Пузикова Елена Вячеславовна (расшифровка подписи)

30 Марта 2006 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за период с 1 Января по 31 Декабря 2005 г.

		КОДЫ		
	Форма N3 по ОКУД	0710003		
	Дата (год, месяц, число)	2005	12	31
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001		
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21		
Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
Единица измерения тыс руб	по ОКЕИ	384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января предыдущего года	030	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января отчетного года	100	-	-	-	-	-
Чистая прибыль	102	X	X	X	(5152)	(5152)

1	2	3	4	5	6	7
Увеличение величины капитала за счет: взносы учредителей	124	286000	-	-	-	286000
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	286000	-	-	(5152)	280848

II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6

СПРАВКИ

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4

Руководитель _____ Горхэм Джеймс
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Пузикова Елена Вячеславовна
(подпись) (расшифровка подписи)

30 Марта 2006 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2005 г.

		КОДЫ		
	Форма №4 по ОКУД	0710004		
	Дата (год, месяц, число)	2005	12	31
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001		
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21, 50.10, 50.30		
Организационно - правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ /ОКФС	65	16	
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	-	-
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	509046	-
Ошибочно полученные денежные средства	030	14222	-
Прочие доходы	110	8713	-
Денежные средства, направленные:	120	(74647)	-
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(24501)	-
на оплату труда	160	(16248)	-
на выплату дивидендов, процентов	170	(17166)	-
на расчеты по налогам и сборам	180	(6644)	-
Выдача подотчетных сумм	181	(2643)	-
на прочие расходы	190	(7445)	-
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	457334	-
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Полученные проценты	240	10426	-
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	176246	-
Взносы в уставный капитал	260	286000	-
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(1113032)	-
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(52503)	-
Займы, предоставленные другим организациям	310	(276191)	-
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	(969054)	-

1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	596047	-
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	(6882)	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	589165	-
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	77445	-
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	77445	-

Руководитель _____ (подпись) **Горхэм Джеймс** (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) **Пузикова Елена Вячеславовна** (расшифровка подписи)

30 Марта 2006 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2005 г.

		КОДЫ		
	Форма №5 по ОКУД	0710005		
	Дата (год, месяц, число)	2005	12	31
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001		
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21, 50.10, 50.30		
Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Нематериальные активы

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Машины и оборудование	080	-	3025	(302)	2723
Транспортные средства	085	-	69	-	69
Производственный и хозяйственный инвентарь	090	-	74	(74)	-
Другие виды основных средств	110	-	1255	(869)	386
Итого	130	-	4423	(1245)	3178

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	-	260
в том числе:			
машин, оборудования, транспортных средств	142	-	250
других	143	-	10
Получено объектов основных средств в аренду - всего	160	-	1072
в том числе:			
Офисное помещение	161	-	203
Офисное помещение (Самара)	162	-	654
Офисное помещение (Владивосток)	163	-	14
Офисное помещение (Чебоксары)	164	-	200

Доходные вложения в материальные ценности

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг	210	-	860624	(3589)	857036
Итого	250	-	860624	(3589)	857036

	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	260	-	41206

Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы

Виды работ		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6

Расходы на освоение природных ресурсов

Виды работ		Остаток на начало отчетного периода	Поступило	Списано	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Ценные бумаги других организаций - всего	520	-	-	-	15042
Предоставленные займы	525	-	2350	-	97755
Итого	540	-	2350	-	112797

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	-	635137
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	-	471465
авансы выданные	612	-	95723
прочая	613	-	67949
долгосрочная - всего	620	-	77790
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	621	-	77790
Итого	630	-	712927
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	640	-	251510
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	-	5224
авансы полученные	642	-	158848
расчеты по налогам и сборам	643	-	15
прочая	646	-	87423
долгосрочная - всего	650	-	590149
в том числе:			
кредиты	651	-	89431
займы	652	-	500719
Итого	660	-	841659

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	1243	-
Затраты на оплату труда	720	16816	-
Отчисления на социальные нужды	730	3683	-
Амортизация	740	41827	-
Прочие затраты	750	11868	-
Итого по элементам затрат	760	75438	-
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
расходов будущих периодов	766	230	-

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	810	1537012	-
Имущество, находящееся в залоге	820	57786	-
из него: прочее	823	57786	-
Выданные - всего	830	15042	-
в том числе: векселя	831	15042	-
Имущество, переданное в залог	840	135440	-
из него: объекты основных средств	841	135440	-

Государственная помощь

Показатель		Отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4

Руководитель (подпись) Горхэм Джеймс (расшифровка подписи)

Элемент Лизинг

Главный бухгалтер (подпись) Пузикова Елена Вячеславовна (расшифровка подписи)

30 Марта 2006 г.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ ЗА 2005Г ПО ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

Настоящий бухгалтерский баланс Общества сформирован в соответствии с действующим в Российской Федерации порядком составления бухгалтерской отчетности на основании Положений по бухгалтерскому учету, Закона « 129-ФЗ» О бухгалтерском учете» и прочих нормативных документов. Годовая бухгалтерская отчетность составляется впервые.

ООО «Элемент Лизинг» ИНН/КПП 7706561875/770601001 учреждено и поставлено на учет в Межрайонной инспекции ФНС России № 46 по г. Москве 17.12.2004г по адресу местонахождения Москва, ул. Большая Полянка, д23,стр1. В отчетном периоде в связи с изменением адреса места нахождения организации был изменен КПП на 770201001. В настоящее время Инспекцией ФНС РФ № 6 по ЦАО г. Москвы произведена сверка расчетов и осуществляется передача в связи с переходом организации в Инспекцию ФНС РФ № 2 по ЦАО г. Москвы. Адрес местонахождения организации: 129272 , г. Москва, Трифоновская ул., д.47, стр. 1

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости долей, приобретенных Учредителями (участниками) общества. Учредителем ООО «Элемент Лизинг» является ООО "Лизинговая Компания "Элемент Финанс" 7710311726/770201001, которым в 2005г производились вклады денежными средствами в уставный капитал Общества в размере 286 000 000руб.

Основным видом деятельности является финансовая аренда (лизинг), общество специализируется на передаче в финансовую аренду различных видов оборудования и транспортных средств.

Среднесписочная численность работающих за отчетный период составляет 47 человек. Численность работающих на 31.12.05 г составила 134 человека.

В состав Общества входят обособленные подразделения (представительства) в следующих городах: Красноярск, Астрахань, Ярославль, Калуга, Владивосток, Краснодар, Нижний Новгород, Самара, Иваново, Новосибирск, Санкт-Петербург, Иркутск, Челябинск, Екатеринбург, Казань, Пермь, Волгоград, Чебоксары.

Согласно приказов №1,1а от 17.12.04г организацией избраны следующие способы ведения бухгалтерского учета, которые могут существенно повлиять на оценку и принятие решений пользователями бухгалтерской отчетности: выручка от финансовой аренды признавалась по мере оказания услуг и предъявлении заказчикам расчетных документов - методом «начисления»; в целях налогообложения налогом на добавленную стоимость (НДС) Общество признает выручку от продажи по мере оплаты услуг; налог на имущество исчисляется исходя из остаточной стоимости основных средств.

Законом №164-ФЗ от 29.10.98 и НК РФ предусмотрено применение коэффициентов, ускоряющих амортизацию лизингового имущества, превышение амортизации в налоговом учете над амортизацией в бухгалтерском учете отражено в виде отложенного налогового обязательства. Активы учтены и оценены в отчетности по фактическим затратам.

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранной валюте, применен официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на день совершения операции. Суммовые разницы, возникшие в течение отчетного периода, отнесены на счета прибылей и убытков.

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженности, включая задолженность по кредитам и займам, отнесены к краткосрочным, если срок погашения не превышает 12 месяцев, начиная с 365 дня задолженности числятся в составе долгосрочных.

В составе основных средств отражены оборудование, хозяйственный инвентарь со сроком службы более 12 месяцев. Амортизируемое имущество, стоимость которого не превышает 10 000 руб., относится на счета затрат по мере передачи в эксплуатацию. Начисленные до принятия к учету объектов основных средств проценты по кредитам, включены в их первоначальную стоимость. Проценты, начисленные после принятия объектов основных средств к учету, отражены в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

В составе доходных вложений в материальные ценности отражены машины, оборудование, транспортные средства со сроком службы более 12 месяцев , переданные в финансовую аренду (лизинг) и учитываемые в соответствии с условиями договора лизинга на балансе лизингодателя. Объекты приняты к учету по фактическим затратам на приобретение. Доходные вложения в материальные ценности, учитываемые в соответствии с условиями договора лизинга на балансе лизингополучателя, отражаются по первоначальной стоимости на забалансовом счете. Переоценка доходных вложений в материальные ценности не производится. Срок полезного использования определяется индивидуально по каждому инвентарному объекту. В соответствии с Федеральным законом №164-ФЗ от 29.10.98 в зависимости от условий договора лизинга амортизация доходных вложений начисляется линейным методом с применением коэффициентов от 1 до 3. Доходные вложения в материальные ценности, переданные на баланс лизингополучателя в балансе не отражаются.

В составе финансовых вложений отражаются займы, предоставленные другим организациям. Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе операционных расходов. Задолженность по полученным кредитам и займам, срок погашения которой согласно условиям договора превышает 12 месяцев, переводится в краткосрочную задолженность в момент, когда до возврата основной суммы долга остается 365 дней.

Расходы, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам (расходы на подписку, страховые платежи и др) отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению в периоде, к которому относятся. При невозможности определить долю расходов, подлежащих списанию в расходы в отчетном периоде, списание производится равными долями в течение периода, к которому данные расходы относятся.

В составе прочих доходов Общества признаны проценты по заемным средствам – по мере начисления в соответствии с договорами депозита или банковского счета.

Управленческие расходы ежемесячно списываются в полной сумме на себестоимость продаж (Дт 90) отчетного периода.

В отчетности за 2005г. были выявлены следующие отклонения по статьям Бухгалтерского баланса (форма №1):

По стр.510 формы №1 в состав долгосрочных займов и кредитов вошла задолженность сроком менее 12 месяцев в сумме 61,415 тыс.руб., которую следовало отразить по стр. 610 «Краткосрочные кредиты и займы».

По стр. 510 отражена суммовая разницы в сумме 291 тыс.руб, которая начислена неправомерно.

По стр.215 «Товары отгруженные» отражены товары отгруженные, приобретенные по договорам уступки прав требования (право перехода собственности к должникам наступает в момент полной оплаты).

Отчет о прибылях и убытках (форма №2)

По стр.90 «Прочие операционные доходы» неправомерно отражена суммовая разница в сумме 292 тыс.руб

По стр.150 «Текущий налог на прибыль» отражено ОНА (отложенный налоговый актив)

Приложение к бухгалтерскому балансу (форма №5)

По строке 652 «Долгосрочная задолженность по кредитам» отражена задолженность, подлежащая оплате в течении 12 месяцев, в сумме 61,415 тыс.руб., которую следовало отразить по стр.646 «Прочая краткосрочная кредиторская задолженность».

По стр.210 «Имущество для передачи в лизинг» на конец отчетного периода отражено имущество в сумме 857,036 тыс.руб., из них – 308,446 тыс.руб. на балансе Лизингодателя, 548,590 тыс.руб.- на балансе Лизингополучателя (данная сумма отражена на забалансовом счете бухгалтерского баланса (форма №1)

Раскрытие информации об аффилированных лицах:

В течение отчетного периода между Обществом и ООО "Лизинговая Компания "Элемент Финанс" были заключены договора займа на общую сумму 115030000руб, из которых погашено 80422998,63руб.

Условные обязательства.

В счет выполнения Обществом своих обязательств было передано в залог имущество на общую оценочную сумму, включая прочие обязательства 150 482 326,94руб.

Генеральный директор Горхэм Д.

ООО «МЕТРОЭК»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Общества с ограниченной ответственностью
«Элемент Лизинг»

за 2005 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
Общества с ограниченной ответственностью «МЕТРОЭК»

по финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»

Подготовлено для собственников аудируемого лица (акционеров); совета директоров и т.п.

АУДИТОР:

Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «МЕТРОЭК».
Место нахождения:	
Юридический адрес:	119313, г. Москва, Ленинский проспект, д. 95.
Почтовый адрес:	115191, г. Москва, 4-й Рощинский проезд, д.19, офис 902.
Телефон:	(495) 952-40-19

Государственная регистрация:

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г. серии 77 № 006978287, основной государственный регистрационный номер 1027700454165, дата внесения записи 25 ноября 2002 г.

(Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 11 июля 1995 г., свидетельство о государственной регистрации № 390.887).

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о Государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 001696211, государственный регистрационный номер 2037736029516, дата внесения записи 21.10.2003 г.

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности: № Е 002222, выдана Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 ноября 2002 года № 255. Лицензия действительна в течение 5 лет.

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:

Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг».
Место нахождения:	129272, г. Москва, ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1.
Телефон	(495) 937-27-80

Государственная регистрация:

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица, серии 77 № 006676647, подтверждает внесение в Единый государственный реестр юридических лиц записи о создании юридического лица 17.12.2004 г. за основным государственным регистрационным номером 1047796985631, выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 46 по г. Москве.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 006812286, государственный регистрационный номер 2057746824606, дата внесения записи 03.05.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 006024126, государственный регистрационный номер 2057747404372, дата внесения записи 07.07.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 006024127, государственный регистрационный номер 2057747404504, дата внесения записи 07.07.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 008099353, государственный регистрационный номер 2057748195481, дата внесения записи 13.09.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 005906005, государственный регистрационный номер 2057748361317, дата внесения записи 26.09.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 005906006, государственный регистрационный номер 2057748361416, дата внесения записи 26.09.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 009969117, государственный регистрационный номер 2067746211180, дата внесения записи 02.02.2006 г.

Свидетельство о постановке на учет юридического лица в налоговом органе по месту нахождения на территории Российской Федерации, серии 77 № 006024128, подтверждает постановку на учет 07.07.2005 г. в Инспекции Федеральной налоговой службы № 2 по г. Москве.

1. Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» за период с 01 января по 31 декабря 2005 г. включительно.

306

Финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» состоит из:

- бухгалтерского баланса (форма № 1);
- отчета о прибылях и убытках (форма № 2);
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках:
  - отчет об изменениях капитала (форма № 3);
  - отчет о движении денежных средств (форма № 4);
  - приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5);
- пояснительной записки.

Данная отчетность подготовлена исполнительным органом Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» исходя из:

- Федерального закона от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (с изменениями от 23 июля 1998 г., 28 марта, 31 декабря 2002 г., 10 января, 28 мая, 30 июня 2003 г.);
- Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного Приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н, в редакции Приказов Минфина РФ от 30 декабря 1999 г. № 107н, от 24 марта 2000 г. № 31н;
- Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденного Приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н;
- Приказа Минфина РФ от 22 июля 2003 г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изменениями от 31 декабря 2004 г.).

Ответственность за подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

2. Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом от 7 августа 2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (с изменениями от 14, 30 декабря 2001 г., 30 декабря 2004 г., 2 февраля 2006 г.);
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными постановлением Правительства РФ от 23 сентября 2002 г. № 696 (с изменениями от 4 июля 2003 г. 7 октября 2004 г., 16 апреля 2005 г.);
- правилами (стандартами) аудиторской деятельности аудитора;
- нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя:

- изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой (бухгалтерской) отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности;
- оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица;
- оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

3. В связи с тем, что инвентаризация активов и расчетов с дебиторами и кредиторами была проведена не в полном соответствии с действующими нормативными документами, мы не можем подтвердить в полной мере данные о стоимости активов и состояние расчетов Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» по состоянию на 31 декабря 2005 г.

4. По нашему мнению, за исключением влияния на финансовую (бухгалтерскую) отчетность корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли проверить полностью данные об активах и состоянии расчетов с дебиторами и кредиторами, финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2005 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2005 г. включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

«26» апреля 2006 г.

Генеральный директор
ООО «МЕТРОЭК» — И. В. Булычева

Руководитель аудиторской проверки — Н.В. Ноздрачева

(Квалификационный аттестат аудитора № К 015114, выдан в соответствии с Решением ЦАЛАК Минфина России от 27 марта 1998 г., протокол № 54, на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита на неограниченный срок).

ПРИЛОЖЕНИЕ 4. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА, СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»

Финансовая отчетность и заключение аудиторов

31 декабря 2005

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение аудиторов

Финансовая отчетность

Бухгалтерский баланс 1
Отчет о прибылях и убытках 2
Отчет об изменениях в составе чистых активов участников 3
Отчет о движении денежных средств 4

Примечания к финансовой отчетности

1 Введение 5
2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность 5
3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики 5
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики 11
5 Новые учетные положения 13
6 Денежные средства и их эквиваленты 14
7 Векселя российских банков 14
8 Авансы поставщикам 14
9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу 15
10 Займы и авансы клиентам 16
11 НДС к возмещению 17
12 Прочие активы 17
13 Кредиты банков 17
14 Займы от связанных сторон 18
15 Прочие обязательства 18
16 Общие, административные и прочие расходы 19
17 Налог на прибыль 19
18 Управление финансовыми рисками 20
19 Условные обязательства 24
20 Справедливая стоимость финансовых инструментов 25
21 Операции со связанными сторонами 26

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Закрытое акционерное общество
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
115054, Москва, Россия
Космодамианская наб. 52, стр. 5
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001
www.pwc.com

ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ

Участникам ООО «Элемент Лизинг»:

1 Нами проведен аудит прилагаемого бухгалтерского баланса Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» (в дальнейшем – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2005 года и связанных с ним отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в составе чистых активов участников, и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за составление данной финансовой отчетности несет руководство Компании. Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной финансовой отчетности по итогам проведенного нами аудита.

2 Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок руководства, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

3 По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit

Москва, Россия
16 июня 2006 года

Фирма является уполномоченным пользователем фирменного наименования и товарного знака «ПрайсвотерхаусКуперс»

ООО «Элемент Лизинг»
Бухгалтерский баланс

(В тысячах российских рублей)	Примечание	31 декабря 2005	31 декабря 2004
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	77 445	22 230
Векселя российских банков	7	15 042	-
Авансы поставщикам	8	70 185	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	9	582 325	-
Займы и авансы клиентам	10	80 365	-
НДС к возмещению	11	75 245	-
Прочие активы	12	22 392	-
ИТОГО АКТИВОВ		**922 999**	**22 230**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты банков	13	89 431	-
Займы от связанных сторон	14	482 745	22 220
Прочие обязательства	15	40 471	-
		612 647	**22 220**
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ УЧАСТНИКОВ		**310 352**	**10**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**922 999**	**22 230**

Одобрено и подписано от имени акционеров 16 июня 2006.

Д.Горхэм
Генеральный директор

ООО «Элемент Лизинг»
Отчет о прибылях и убытках

(В тысячах российских рублей)	Примечание	2005 год	Период с 17 декабря 2004 года по 31 декабря 2004 года
Финансовый доход от лизинга		47 602	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу	9	(5 732)	-
Финансовый доход после формирования резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу		**41 870**	-
Процентные доходы		11 282	-
Процентные расходы		(18 972)	-
Комиссионные доходы		9 101	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		378	-
Прочие доходы		224	-
Общие, административные и прочие расходы	16	(34 255)	-
Прибыль до налогообложения		**9 628**	-
Расходы по налогу на прибыль	17	(3 780)	-
Увеличение чистых активов участников		**5 848**	-

Примечания на страницах с 5 по 27 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. 2

ООО «Элемент Лизинг»
Отчет об изменениях в составе чистых активов участников

(В тысячах российских рублей)	2005 год	Период с 17 декабря 2004 года по 31 декабря 2004 года
Чистые активы участников на начало периода	**10**	**-**
Взносы участников	285 990	10
Взносы участников в виде дисконта по займам по ставкам ниже рыночных (Примечание 14)	18 504	
Увеличение чистых активов участников от операционной деятельности	5 848	-
Чистые активы участников на 31 декабря	**310 352**	**10**

ООО «Элемент Лизинг»
Отчет о движении денежных средств

(В тысячах российских рублей)	Примечание	2005 год	Период с 17 декабря 2004 года по 31 декабря 2004 года
Денежные средства от операционной деятельности			
Финансовый доход от лизинга полученный		44 410	-
Проценты полученные		11 282	-
Проценты уплаченные		(18 316)	-
Комиссии полученные		9 101	-
Прочие полученные операционные доходы		224	-
Уплаченные расходы на содержание персонала		(22 603)	-
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(11 540)	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменения в операционных активах и обязательствах		12 558	-
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по дебиторской задолженности по финансовому лизингу		(580 764)	-
Чистый прирост по авансам поставщикам		(69 952)	-
Чистый прирост по векселям российских банков		(15 042)	-
Чистый прирост по займам и авансам клиентам		(80 365)	-
Чистый прирост по НДС к возмещению		(75 245)	-
Чистый прирост по прочим активам		(21 332)	-
Чистый прирост по прочим обязательствам		31 563	-
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(798 579)	-
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные кредиты банков		89 305	-
Полученные займы от связанных сторон	14	478 499	22 220
Взносы участников		285 990	10
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		853 794	22 230
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		55 215	22 230
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	22 230	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	77 445	22 230

Примечания на страницах с 5 по 27 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, в отношении Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» («Компания»).

Непосредственным участником Компании является Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Элемент Финанс» (в 2004 году ООО «Сиал-Лизинг»). Компания полностью контролируется Финансово-промышленной Группой «Базовый Элемент» («Группа»), которая принадлежит О. В. Дерипаске, являющемуся конечным бенифициаром Группы.

Компания была создана 17 декабря 2004 года.

Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании является финансовый лизинг для розничных клиентов и малого бизнеса на территории Российской Федерации.

Адрес регистрации и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована и находится по адресу:

129272, Россия, Москва, ул. Трифоновская, 47, стр.1

Валюта представления. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей («тысячах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Хотя тенденции развития экономики свидетельствуют об ее улучшении, экономика Российской Федерации по-прежнему проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам. Среди них, в частности, неконвертируемость национальной валюты в большинстве стран, наличие валютного контроля, а также сравнительно высокая инфляция. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Активы и деятельность Компании могут быть подвержены риску в случае дальнейших существенных негативных изменений в политической и экономической ситуации. Кроме того, сложившаяся экономическая ситуация по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках.

3 Основы представления отчетности и принципы учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 4).

Чистые активы участников. Участники Компании имеют право требования выплаты своей доли в Компании денежными средствами. Обязательство Компании выкупить доли участников увеличивает финансовые обязательства на сумму текущей стоимости выкупа даже в том случае, если возникновение обязательства обусловлено фактическим использованием участниками прав требования. Определение справедливой стоимости данных обязательств невозможно, поскольку неизвестно, воспользуются ли участники правом требования и в какой момент. На практике Компания оценивает обязательства представленные как «Чистые активы участников» по стоимости чистых активов Компании в соответствии с МСФО. Данные обязательства не являются текущими, поскольку Компания имеет безусловное право отсрочить выкуп доли по крайней мере на двенадцать месяцев после отчетной даты.

3 Основы представления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Выплаты участникам представлены как финансовые расходы в Отчете о прибылях и убытках и признаются в момент объявления. Дивиденды раскрываются в отчетности в случае их объявления после отчетной даты, но до выпуска финансовой отчетности. В соответствии с законодательством Российской Федерации базой для определения дивидендов является чистая прибыль, определенная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

Дата возникновения лизинговой сделки. Датой возникновения лизинговой сделки считается дата заключения договора лизинга или дата возникновения обязательства по заключению лизинговой сделки в зависимости от того, какое из событий произошло раньше. В контексте данного определения обязательство по заключению лизинговой сделки должно быть оформлено письменно, подписано сторонами сделки и содержать описание существенных условий сделки.

Дата начала лизинга. Датой начала лизинга считается момент, в который лизингополучатель получает право на использование активов, переданных в лизинг. Эта дата является датой первоначального признания лизинга.

Классификация лизинга. Финансовым лизингом является аренда, по условиям которой происходит перенос, по существу, всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом. Право собственности может в итоге как передаваться, так и не передаваться. Все остальные виды аренды считаются операционной арендой.

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу / Признание доходов. Компания учитывает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как совокупная сумма минимальных лизинговых платежей, которые представляют собой суммы, гарантированные лизингополучателем, и негарантированную остаточную стоимость (вместе составляющие валовые инвестиции в лизинг), дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в данном лизинговом контракте. Процентной ставкой, заложенной в лизинговых контрактах, является ставка дисконта, при которой текущая (дисконтированная) стоимость валовых инвестиций в лизинг по состоянию на дату возникновения лизинговой сделки равна справедливой стоимости актива, переданного в лизинг.

Разница между суммой валовых инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой неполученный финансовый доход. Неполученный финансовый доход амортизируется в течение всего срока лизинга с использованием ставки дисконта, применяемой к договору лизинга.

Первоначальные прямые затраты лизингодателя включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, дополнительно и непосредственно связанные с организацией договора лизинга. Они не включают общие накладные расходы, например, связанные с продажами и маркетингом.

Любые авансовые платежи, осуществленные поставщику после даты возникновения лизинговой сделки и до даты начала лизинга, отражаются как авансы поставщикам. Платежи, полученные Компанией от лизингополучателей до даты начала лизинга отражаются как авансы полученные в составе прочих обязательств. Эти суммы корректируются против дебиторской задолженности по финансовому лизингу на дату начала лизинга.

Резерв по безнадежной дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовому лизингу и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих, еще не понесенных убытков по лизингу), дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в данном лизинговом контракте. Расчетные будущие денежные потоки включают поступления, которые могут возникнуть в результате изъятия и продажи актива по договору финансового лизинга, залогового обеспечения или гарантий. Оценка адекватности резерва руководством основана на оценке прошлого опыта убытков, изменения текущих экономических условий, объема, темпов увеличения, структуры лизингового портфеля и прочих сопутствующих факторов.

3 Основы представления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Задолженность по лизингу, погашение которой невозможно, списывается за счет сформированного ранее резерва по безнадежной дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Дебиторская задолженность по лизингу списывается после завершения всех необходимых процедур и после определения окончательной суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм дебиторской задолженности осуществляется путем восстановления резерва по безнадежной дебиторской задолженности по финансовому лизингу в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу и других финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, когда (i) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (ii) Компания передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (iii) Компания не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но не сохранила в их отношении право контроля. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Оборудование для лизинга. Оборудование для лизинга включает оборудование, приобретенное для последующей передачи в лизинг. Это оборудование отражается по стоимости приобретения. Если стоимость приобретения и справедливая стоимость оборудования на дату возникновения лизинговой сделки различны, то прибыли или убытки признаются в момент переклассификации оборудования в дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на дату начала лизинга.

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к доходам от лизинговой деятельности, начисляется к уплате в бюджет после погашения дебиторской задолженности клиентами. НДС по приобретенным активам может быть зачтен в уменьшение НДС, полученного Компанией при продажах активов по факту оплаты купленных товаров. Налоговые органы допускают зачет НДС при расчете суммы налога к уплате. НДС полученный и уплаченный Компанией, не зачтенный по состоянию на отчетную дату, отражается в бухгалтерском балансе развернуто.

Ключевые методы оценки. Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, переданных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на общих условиях.

В отсутствие активного рынка основой для определения текущей справедливой стоимости являются данные по последним сделкам, совершенным на общих условиях. Если последняя цена сделки не отражает текущую справедливую стоимость инструмента (например, распродажа имущества в счет погашения долгов), то она корректируется надлежащим образом. Справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой организацией при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

3 Основы представления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей финансовой отчетности информация раскрывается в тех случаях, когда замена любого такого допущения возможным альтернативным вариантом может привести к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс наращенные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию затрат по сделке отложенных при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет текущей (дисконтированной) стоимости включает все вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами контракта, и являются частью эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых инструментов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа на «стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; и признается в составе прибыли или убытка в отношении финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть свободно конвертированы в денежные средства. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости. Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают наличность и размещения в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

3 Основы представления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Векселя российских банков. Данные активы представлены векселями, выпущенными российскими банками. При первоначальном признании они были отнесены руководством Компании к ценным бумагам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

Ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по этим ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы и расходы по прекращению признания отражаются на счете прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли.

Займы и авансы клиентам. Займы и авансы клиентам отражаются в отчетности при перечислении Компанией денежных средств в счет покупки или создания некотируемой и не являющейся деривативом дебиторской задолженности клиентов, подлежащей оплате на фиксированную или определяемую дату, при этом Компания не преследует цели продажи дебиторской задолженности. Займы и авансы клиентам отражаются по амортизированной стоимости.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резервов на возможное обесценение, если это необходимо.

Расходы по ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на прибыли и убытки. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и включаются в отчет о прибылях и убытках.

Амортизация. Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих норм амортизации:

Оборудование: 30-33%;

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Компания намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда. Когда Компания выступает в роли арендатора, и, по существу, все риски и доходы по аренде не передаются арендодателем Компании, общая сумма платежей по договорам операционной аренды (включая платежи по закрытию сделки) отражается как расходы с использованием линейного метода в течение срока аренды.

Кредиты банков. Кредиты банков первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии кредиты банков отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной доходности.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

3 Основы представления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Займы от связанных сторон. Обязательства включают долгосрочные корпоративные займы и займы участников и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной доходности.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответственных налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, кроме объединения компаний, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при появлении у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты, и при этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Кредиторская задолженность по торговым операциям и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается, если контрагент выполнил свои обязательства по сделке, и отражается по амортизированной стоимости.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу наращивания с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт и премию по векселям.

Комиссионные доходы, не включаемые в расчет эффективной процентной ставки, как правило, отражаются по методу начисления по мере оказания услуги.

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании.

3 Основы представления отчетности и принципы учетной политики (Продолжение)

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Неденежные статьи, включая долевые инструменты, не пересчитываются на основе обменного курса по состоянию на конец года. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2005 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 28,7825 рубля за 1 доллар США (2004 г.: 27,7487 рубля за 1 доллар США).

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство Компании также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Выделение текущих/долгосрочных активов и обязательств в бухгалтерском балансе. По мнению руководства, в Компании нет четко идентифицируемого операционного цикла. В связи с этим было принято решение о том, что представление активов и обязательств в бухгалтерском балансе в соответствии с их ликвидностью вместе с раскрытием информации о позиции по ликвидности в Примечании 28 обеспечивает получение более надежной и актуальной информации, чем выделение текущих/долгосрочных активов и обязательств.

Чистые активы участников. Обязательства Компании выкупить доли участников классифицируется как обязательства по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в соответствии с МСФО 39 (пересмотренный в 2003 году). Они должны оцениваться по справедливой стоимости, являющейся текущей (дисконтированной) стоимостью ожидаемой суммы выкупа. Определение справедливой стоимости данных обязательств неприменимо, поскольку неизвестно, когда и выйдут ли участники из Компании. Учетная политика Компании для определения суммы этих обязательств, применяемая как практически целесообразная, описана в Примечании 3. Чистые активы Компании, определенные в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (аудит не проводился), составили 280 848 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2005 года (2004 год: 10 тысяч рублей). Данная сумма подлежит к выплате участникам в случае, если они примут решение воспользоваться правом на выход из состава участников на дату составления отчетности.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Финансовый лизинг и прекращение признания финансовых активов. Руководство Компании применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми и лизинговыми активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к существенным рискам и выгодам.

Убыток от обесценения дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Компания анализирует свою дебиторскую задолженность по финансовому лизингу на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счете прибылей и убытков, Компания использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по лизинговому портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному договору лизинга в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса лизингополучателей в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Справедливая стоимость векселей российских банков. Справедливая стоимость векселей российских банков, которые не котируются на активном рынке, определяется с использованием оценочных моделей и сравнений с векселями, выписанными на аналогичных условиях, сравнимыми банками. Время приобретения векселей также принимается в расчет, так векселя, купленные в конце года, оцениваются приблизительно по амортизированной стоимости. В пределах практичности оценочные модели используют только наблюдаемые данные, однако определенные области, в частности, анализ кредитных рисков, требуют использования оценок руководства. Изменения оценок руководства может оказать влияние на представленную в финансовой отчетности справедливую стоимость.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. См. Примечание 19.

Признание отложенного налогового актива. Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы.

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39 начальное признание финансовых инструментов должно осуществляться по их справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2006 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно.

IFRIC 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» (вступает в силу с 1 января 2006 года.) В соответствии с IFRIC 4 порядок определения наличия в договоре признаков лизинга должен основываться на экономическом содержании соглашения. Для этого требуется определить: (а) связано ли исполнение договора с использованием конкретного актива или активов (далее – «данный актив»); и (б) предусматривает ли договор передачу права на использование актива. Ожидается, что данная интерпретация не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IAS) 39 (пересмотренный вариант) – «Возможность оценки по справедливой стоимости» (вступает в силу с 1 января 2006 года). Согласно МСФО 39 (пересмотренному в 2003 году) компании могут при первоначальном признании окончательно классифицировать все финансовые инструменты как подлежащие отражению по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков («отражение финансовых инструментов по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков»). Пересмотренный вариант изменил определение финансовых инструментов, «отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», и ограничил возможность включать в эту категорию любые финансовые инструменты.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу (вступает в силу с 1 января 2007 года). Новый МСФО расширил объем раскрытия обязательной информации в отношении финансовых инструментов. Он заменяет МСФО 30 "Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов" и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации». Изменения в МСФО 1 расширяют объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В настоящее время Компания занимается анализом воздействия новых МСФО и изменений к МСФО 1 на информацию, раскрываемую в финансовой отчетности Компании.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Компания еще не приняла досрочно следующие стандарты и интерпретации, которые, как ожидается, не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность Компании:

- МСФО (IAS) 19 (пересмотренный вариант) – Вознаграждения работникам (вступает в силу с 1 января 2006 года);
- МСФО (IAS) 21 (пересмотренный вариант) – «Чистые инвестиции в зарубежную деятельность» (вступает в силу с 1 января 2006 года);
- МСФО (IAS) 39 (пересмотренный вариант) – «Учет хеджирования денежных потоков, связанных с прогнозируемыми внутригрупповыми операциями» (вступает в силу с 1 января 2006 года);
- МСФО 39 и МСФО 4 (пересмотренные варианты) – «Договоры финансовой гарантии» (вступает в силу с 1 января 2006 года);
- МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка минеральных запасов» (вступает в силу с 1 января 2006 года);
- МСФО (IFRS) 1 (пересмотренный вариант) – «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и МСФО (IFRS) 6 (пересмотренный вариант) «Разведка и оценка минеральных запасов» (вступают в силу с 1 января 2006 года);
- IFRIC 5 «Права на суммы, возникающие из участия в фондах по выводу объектов из эксплуатации, рекультивации земель и восстановлению окружающей среды» (вступает в силу с 1 января 2006 года);
- IFRIC 6 «Обязательства, возникающие в результате операций на определенном рынке – электрическое и электронное оборудование, списываемое в утиль» (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 декабря 2005 года или после этой даты, т.е. 1 января 2006 года);
- IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29 (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года);
- IFRIC 8 «Объем применения МСФО (IFRS)2 (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года).
- IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года).

825

6 Денежные средства и их эквиваленты

(В тысячах российских рублей)	2005	2004
Наличные средства	10	-
Расчетные счета в банках	77 435	22 230
Итого денежных средств и их эквивалентов	**77 445**	**22 230**

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

7 Векселя российских банков

Векселя российских банков представляют векселя, приобретенные исключительно для передачи в залог по кредитам этих же банков. Эти векселя номинированы в российских рублях и имеют процентные ставки от 0% до 5,3% процентов годовых со сроком погашения по предъявлению, но не ранее 1 года и 3 дней с даты приобретения.

По состоянию на 31 декабря 2005 векселя со справедливой стоимостью 15 042 тысяч рублей (2004 год: ноль) были переданы в залог третьим лицам как обеспечение по кредитам банков. См. Примечания 13 и 19.

Географический анализ, анализ по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 18.

8 Авансы поставщикам

Авансы поставщикам представляют авансовые платежи, уплаченные при приобретении имущества для целей последующей передачи в финансовый лизинг лизингополучателям. Для большинства контрактов, в соответствии с которыми предусмотрена поставка в течение более чем пяти дней, авансовый платеж поставщику ограничен суммой авансового платежа, полученного от лизингополучателя. В соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации лизингодатель не несет ответственности перед лизингополучателем в случае, если поставщик нарушает свои обязательства по договору купли-продажи имущества. Руководство Компании провело оценку кредитного риска, связанного с данными авансами, и пришло к выводу о том, что необходимость создания резервов на возможное обесценение авансов поставщикам отсутствует на 31 декабря 2005 года (2004 год: нет необходимости в создании резервов

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

(В тысячах российских рублей)	2005	2004
Общая сумма инвестиций в финансовый лизинг		-
- текущая	811 015	
- просроченная	2 132	
За вычетом неполученного будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(225 090)	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	**588 057**	-
За вычетом резерва под обесценение	(5 732)	-
Чистая дебиторская задолженность по финансовому лизингу	**582 325**	-

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу:

	2005	2004
Резерв по безнадежной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 1 января	-	-
Резерв по безнадежной дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение года	5 732	-
Резерв по безнадежной дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря	**5 732**	-

По состоянию на 31 декабря 2005 года у Компании действовало 1 716 (2004 год: ноль) договоров финансового лизинга со сроком истечения большинства из них в последующие 3 года. Лизинговые платежи осуществляются ежемесячно.

Риски, связанные с ущербом активам, переданным в лизинг, также как риски, кражи и другие, обычно застрахованы. По большинству договоров финансового лизинга расходы по страхованию имущества уплачиваются лизингополучателями, в случаях, когда расходы по страхованию имущества оплачиваются Компанией, они засчитываются против платежей лизингополучаталей по фактической стоимости.

Руководство проводит периодическую оценку финансовых результатов лизингополучателей путем мониторинга суммы задолженности и анализа их финансовой отчетности лизингополучателей. Компания сохраняет право собственности на активы, переданные в лизинг в течение срока лизинга.

9 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)

Ниже представлена сверка сумм валовых инвестиций в финансовый лизинг и текущей стоимости минимальных лизинговых платежей к получению на 31 декабря 2005 года:

(В тысячах российских рублей)	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Общая сумма инвестиций в финансовый лизинг			
- текущая	429 822	381 193	811 015
- просроченная	2 132	-	2 132
За вычетом неполученного будущего финансового дохода по финансовому лизингу	(119 293)	(105 797)	(225 090)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	**312 661**	**275 396**	**588 057**
За вычетом резерва под обесценение	(3 125)	(2 607)	(5 732)
Чистая дебиторская задолженность по финансовому лизингу	**309 536**	**272 789**	**582 325**

По состоянию на 31 декабря 2005 года у Компании было 18 лизингополучателей (2004 год: ноль) с общей стоимостью дебиторской задолженности по финансовому лизингу свыше 3 000 тысяч рублей (2004 год: ноль). Общая сумма дебиторской задолженности по финансовому лизингу по данным договорам составляет 98 042 тысячи рублей или 16,8% дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

По состоянию на 31 декабря 2005 года часть основных средств, переданных Компанией в лизинг, были предоставлены в качестве обеспечения по кредитам банков (См. Примечания 13, 19). По состоянию на 31 декабря 2005 года относящаяся к этим основным средствам дебиторская задолженность по финансовому лизингу составила 81 288 тысяч рублей (2004 год: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу составила 582 325 тысяч рублей (2004 год: ноль). См. Примечание 20.

Географический анализ, анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

10 Займы и авансы клиентам

(В тысячах российских рублей)	2005	2004
Займы связанным сторонам	43 614	-
Займы на финансирование запасов	36 751	-
Итого займы и авансы клиентам	**80 365**	**-**

Займы связанным сторонам номинированы в российских рублях и предоставлены компаниям, входящим в Группу, под процентную ставку в размере 14,3%.

Займы на финансирование запасов включает займы, предоставленные автодилерам на цели приобретения транспортных средств, и имеют процентные ставки от 12% до 15%.

10 Займы и авансы клиентам (продолжение)

Руководство Компании не ожидает существенных убытков, связанных с обесценением займов и авансов клиентам, и, соответственно, резервы в данной финансовой отчетности не создаются.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость займов и авансов клиентам составляла 80 365 тысяч рублей (2004 год: ноль). См. Примечание 20.

Географический анализ, анализ займов и авансов клиентам по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

11 НДС к возмещению

НДС к возмещению представляет собой НДС, уплаченный при приобретении основных средств для передачи в лизинг. Руководство считает, что этот НДС будет возмещен в течение срока лизингового договора и в связи с этим при расчете лизинговой маржи в качестве предполагаемой стоимости финансирования используется общая стоимость приобретения лизингового имущества, включая НДС.

12 Прочие активы

(В тысячах российских рублей)	2005	2004
Предоплата по налогам	13 749	-
Оборудование	2 918	-
Расходы будущих периодов	2 230	-
Дебиторская задолженность	1 060	-
Оборудование для лизинга	258	-
Прочее	2 177	-
Итого прочие активы	**22 392**	**-**

Предоплата по налогам представляет собой суммы налогов (кроме налога на прибыль), подлежащие возмещению из бюджета в соответствии с налоговыми декларациями.

Оборудование для лизинга включает оборудование, приобретенное для передачи в лизинг, но еще не переданное лизингополучателям. Оборудование для лизинга, как правило, отражается на балансе в течение 1 – 6 месяцев до момента начала срока лизинга по соответствующим договрам.

Географический анализ, анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

13 Кредиты банков

Кредиты банков представлены кредитами, полученными от крупных российских банков с процентными ставками 13-18% и сроками погашения в 2007-2008 годах.

По состоянию на 31 декабря 2005 года кредиты банков в сумме 75 480 тысяч рублей были обеспечены основными средствами, переданными в лизинг. См. Примечания 9 и 19. По состоянию на 31 декабря 2004 года эти основные средства включали дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме 81 288 тысяч рублей (2004 год: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2005 года Компания владела векселями банков, которые были переданы в залог как обеспечение по кредитам банков, в сумме 13 825 тысяч рублей (2004 год: ноль). См. Примечания 7 и 19. По состоянию на 31 декабря 2005 года справедливая стоимость этих векселей составляет 15 042 тысячи рублей (2004 год: ноль).

13 Кредиты банков (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость кредитов банков составляет 89 431 тысячу рублей (2004 год: ноль). См. Примечание 20.

Географический анализ, анализ кредитов банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18.

14 Займы от связанных сторон

(В тысячах российских рублей)	2005	2004
Необеспеченные займы от компаний группы РусПромАвто	282 246	22 220
Необеспеченные займы от Nepia Industries Ltd	200 499	-
Итого займы от связанных сторон	**482 745**	**22 220**

Займы, полученные от компаний группы РусПромАвто, получены от компаний, входящих в состав машиностроительного сектора Группы «Базовый Элемент». Займы номинированы в российских рублях и предоставлены под 12% годовых. Займы подлежат погашению в период с декабря 2007 года по сентябрь 2008 года.

Займы Nepia Industries Ltd (владеет 100% долей в капитале непосредственной материнской Компании) используются для финансирования договоров финансового лизинга Компании. По состоянию на 31 декабря 2005 года процентные ставки по займам составляют от 5% до 8% годовых. Займы подлежат погашению в декабре 2008 года.

В течение 2005 года в составе чистых активов, доступных для участников, была отражена прибыль в сумме 18 504 тысяч рублей (2004 год: ноль) при первоначальном признании займов от связанных сторон по ставкам ниже рыночных.

По состоянию на 31 декабря 2005 года оценочная справедливая стоимость займов от связанных сторон составляет 482 745 тысяч рублей (2004 год: 22 220 тысяч рублей). См. Примечание 20.

Географический анализ, анализ займов связанных сторон по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

15 Прочие обязательства

В состав прочих обязательств входят:

(В тысячах российских рублей)	2005	2004
Авансы полученные	31 792	-
Кредиторская задолженность по оплате оборудования для лизинга	4 895	-
Отложенные налоговые обязательства (Примечание 17)	3 175	-
Задолженность по текущему налогу на прибыль	605	-
Прочие	4	-
Итого прочие обязательства	**40 471**	**-**

Географический анализ, анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 18.

16 Общие, административные и прочие расходы

(В тысячах российских рублей)	2005	2004
Расходы на содержание персонала	22 603	-
Расходы на аренду помещений	3 723	-
Административные расходы	3 481	-
Расходы на аудит и консалтинг	1 291	
Рекламные и маркетинговые услуги	666	-
Комиссии агентам	423	-
Амортизация	260	-
Комиссии банков	147	-
Прочие	1 661	-
Итого административных и прочих операционных расходов	**34 255**	**-**

В состав расходов на содержание персонала включены платежи по обязательному социальному страхованию и пенсионные взносы в сумме 3 082 тысячи рублей (2004 год: не было).

17 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

(В тысячах российских рублей)	2005	2004
Текущие расходы по налогу на прибыль	605	-
Отложенное налогообложение	3 175	-
Расходы по налогу на прибыль за год	**3 780**	**-**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 24% (2004 год: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

(В тысячах российских рублей)	2005	2004
Прибыль по МСФО до налогообложения	**9 628**	**-**
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2005 год: 24%; 2004 год: 24%)	2 311	-
Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	127	
Налоговый эффект прочих расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	1 342	-
Расходы по налогу на прибыль за год	**3 780**	**-**

17 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, определенной в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 24% (2004 г.: 24%).

(В тысячах российских рублей)	31 декабря 2004	Отнесено/ (кредитовано) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2005 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резервы на возможное обесценение	-	1 376	1 376
Отложенные налоговые убытки	-	92	92
Общая сумма отложенного налогового актива	-	**1 468**	**1 468**
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	(4 172)	(4 172)
Основные средства	-	(361)	(361)
Прочее	-	(110)	(110)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	**(4 643)**	**(4 643)**
Признанное отложенное налоговое обязательство	-	**(3 175)**	**(3 175)**

18 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, географического, валютного рисков, рисков ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного лизингополучателя или группу лизингополучателей, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются на регулярной основе Советом директоров и отслеживаются Инвестиционным комитетом.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей осуществить платежи, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения дополнительного залога и поручительств компаний и физических лиц.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. См. Примечание 8.

Рыночный риск. Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Географический риск. Все лизинговые контракты были заключены с российскими предприятиями. Компания имеет обязательства только перед российскими юридическими лицами или специально созданными юридическими лицами.

Валютный риск. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов различных валют на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Руководство Компании устанавливает лимиты по уровню валютного риска.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года:

(В тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	77 445	-	-	77 445
Векселя российских банков	15 042	-	-	15 042
Авансы поставщикам	70 185	-	-	70 185
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	533 023	2 433	46 869	582 325
Займы и авансы клиентам	80 365	-	-	80 365
НДС к возмещению	75 245	-	-	75 245
Прочие активы	22 236	-	156	22 392
Итого активов	**873 541**	**2 433**	**47 025**	**922 999**
Обязательства				
Кредиты банков	89 431	-	-	89 431
Займы от связанных сторон	434 790	-	47 955	482 745
Прочие обязательства	36 072	2	4 397	40 471
Итого обязательства, за исключением чистых активов участников	**560 293**	**2**	**52 352**	**612 647**
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2005 года	**313 248**	**2 431**	**(5 327)**	**310 352**

По состоянию на 31 декабря 2004 года все активы и обязательства Компании номинированы в российских рублях.

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2005 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, кроме случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата проведения расчетов.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности на 31 декабря 2005 года:

(В тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Без установленного срока погашения	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	77 445	-	-	-	-	77 445
Векселя российских банков	-	-	-	15 042	-	15 042
Авансы поставщикам	70 185	-	-	-	-	70 185
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	29 296	135 263	142 050	273 792	1 924	582 325
Займы и авансы клиентам	326	36 425	-	43 614	-	80 365
НДС к возмещению	3 798	17 536	18 416	35 495	-	75 245
Прочие активы	15 776	608	318	4 322	1 368	22 392
Итого активов	**196 826**	**189 832**	**160 784**	**372 265**	**3 292**	**922 999**
Обязательства						
Кредиты банков	125	-	-	89 306	-	89 431
Займы от связанных сторон	-	-	-	482 745	-	482 745
Прочие обязательства	4 930	1 260	1 640	26 735	5 906	40 471
Итого обязательства за исключением чистых активов участников	**5 055**	**1 260**	**1 640**	**598 786**	**5 906**	**612 647**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2005 года	**191 771**	**188 572**	**159 144**	**(226 521)**	**(2 614)**	**310 352**
Чистый накопленный разрыв ликвидности на 31 декабря 2005 года	**191 771**	**380 343**	**539 487**	**312 966**	**310 352**	

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Компании по ликвидности на 31 декабря 2004 года:

(В тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Без установленного срока погашения	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	22 230	-	-	-	-	22 230
Векселя российских банков	-	-	-	-	-	-
Авансы поставщикам						
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	-	-	-	-	-
Займы и авансы клиентам	-	-	-	-	-	-
НДС к возмещению	-	-	-	-	-	-
Прочие активы	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Итого активов	**22 230**	**-**	**-**	**-**	**-**	**22 230**
Обязательства						
Кредиты банков	-	-	-	-	-	-
Займы от связанных сторон	-	-	22 220	-	-	22 220
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-
Итого обязательства, за исключением чистых активов участников	**-**	**-**	**22 220**	**-**	**-**	**22 220**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2005 года	**22 230**	**-**	**(22 220)**	**-**	**-**	**10**
Чистый накопленный разрыв ликвидности на 31 декабря 2005 года	**22 230**	**22 230**	**10**	**10**	**10**	

Процентный риск. Компания подвержена риску, связанному с колебаниями рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков.

Финансирование инвестиций в лизинг осуществлялось, в основном, за счет капитала Компании и за счет привлечения заемных средств. Несмотря на то, что процентные ставки по этим заемным средствам являются фиксированными, банки обычно оставляют за собой право увеличивать процентные ставки в случае изменения рыночных условий. В то же время Компания имеет право на изменение размера лизинговых платежей по соответствующим договорам. Соответствующие положения включены в лизинговые договоры и руководство компании считает, что это минимизирует риск процентной ставки.

Сроки пересмотра процентных ставок на активы и обязательства Компании приблизительно совпадают с ее позицией по ликвидности, представленной в таблице выше.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок в разрезе валют по основным видам основных долговых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

	2005			2004		
% в год	Доллары США	Рубли	Евро	Доллары США	Рубли	Евро
Активы						
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	28%	35%	18%	-	-	-
Векселя российских банков	-	3%	-	-	-	-
Займы и авансы клиентам	-	14%	-	-	-	-
Обязательства						
Кредиты банков	-	15%	-	-	-	-
Займы от связанных сторон	-	12%	8%	-	12%	-

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

Эффективные процентные ставки по операциям лизинга, которые руководство использует при принятии инвестиционных решений, отличаются от эффективных процентных ставок, используемых при расчете чистых инвестиций в лизинг. Данные различия возникают вследствие различий учета НДС для целей анализа инвестиций и для целей бухгалтерского учета, а также вследствие времени возмещения НДС, уплаченного при приобретении оборудования для лизинга. Руководство считает, что приведенные ниже процентные ставки более точно отражают доходность лизингового портфеля:

	2005			2004		
% в год	Доллары США	Рубли	Евро	Доллары США	Рубли	Евро
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	24%	30%	18%	-	-	-

19 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Компании в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством такого законодательства в применении к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

19 Условные обязательства (продолжение)

Руководство Компании считает, что некоторые интерпретации соответствующего налогового законодательства могут быть оспорены налоговыми органами. По состоянию на 31 декабря 2005 года резерв на потенциальные налоговые обязательства составил 605 тысяч рублей (2004 год: ноль). См. Примечание 17.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2005 года Компания имела договорные обязательства капитального характера по приобретению обрудования для лизинга в сумме 68 319 тысяч рублей (2004 год: ноль).

Руководство Компании уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Компании уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

(В тысячах российских рублей)	2005	2004
Менее 1 года	4 846	-
От 1 до 5 лет	-	-
Более 5 лет	-	-
Итого обязательств по операционной аренде	**4 846**	**-**

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Компания имеет следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

(В тысячах российских рублей)	Примечания	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
Векселя российских банков	7, 13	15 042	13 825	-	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	9, 13	81 288	75 480	-	-
Итого		**96 330**	**89 305**	**-**	**-**

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Векселя российских банков отражаются в балансе по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу. Дебиторская задолженность по финансовому лизингу отражена за вычетом резерва на обесценение. Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых будущих денежных потоков за вычетом резерва на обесценение. Ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам с целью определения справедливой стоимости. См. Примечание 9 в отношении оценочной справедливой стоимости дебиторской задолженности по финансовому лизингу и Примечание 10 в отношении справедливой стоимости займов и авансов клиентам.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты предъявления потенциального требования о погашении обязательства. См. Примечания 13 и 14 в отношении оценочной справедливой стоимости кредитов банков и займов от связанных сторон, соответственно.

21 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции с компаниями, имеющими общих с Компанией участников и директоров, а также с другими связанными сторонами. Данные операции включают предоставление и получение заемных средств.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2005 года по операциям со связанными сторонами (2004 год: не было остатков по операциям со связанными сторонами за исключением денежных средств и их эквивалентов в сумме 22 230 тысяч рублей и заемных средств в сумме 22 230 тысяч рублей):

(В тысячах российских рублей)	Материнская компания	Компании под общим контролем (*)
Денежные средства и их эквиваленты	-	21 532
Займы клиентам	34 607	9 007
Займы на финансирование запасов	-	2 464
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	940
Прочие активы	451	-
Заемные средства	-	482 745

21 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2005 год (2004 год: не было доходов и расходов по операциям со связанными сторонами):

(В тысячах российских рублей)	Материнская компания	Компании под общим контролем (*)
Процентные доходы	7 199	3 394
Финансовый доход от лизинга	-	11
Процентные расходы	-	(17 510)
Общие, административные и прочие расходы	-	(197)

(*) Компании по общим контролем представлены компаниями, входящими в состав Группы «Базовый Элемент».

В 2005 году сумма вознаграждения основным руководителям Компании, включая выплату заработной платы, единовременные выплаты и прочие краткосрочные выплаты, составила 3 100 тысяч рублей (2004 год: ноль).

ПРИЛОЖЕНИЕ 5. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА НА 2006 ГОД

ООО «Элемент Лизинг»

Утверждаю

Генеральный директор _____ Горхэм Д.Х.

ПРИКАЗ

«31» декабря 2005 г

Об учетной политике ООО «Элемент Лизинг»

На основании и в соответствии с Федеральным законом от 21.11.9) № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29.07.98 № 34н, Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» ПБУ 1/98, утвержденным приказом Минфина России от 09.12.98 № 60н, Налоговым кодексом Российской Федерации

ПРИКАЗЫВАЮ:

Принять следующую учетную политику.

1. Бухгалтерский раздел учетной политики

При осуществлении бухгалтерского учета использовать План счетов, утвержденный приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н. При этом применять рабочий план счетов организации согласно Приложению 1.

Правильность отражения хозяйственных операций в регистрах бухгалтерского учета обеспечивают лица, составившие и подписавшие их. Формы первичной документации, их периодичность и порядок составления определяются в прилагаемом к учетной политике графике документооборота (Приложение 2).

1.1. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в рублях и копейках.

1.2. Списывать на затраты (расходы) по мере отпуска их в эксплуатацию объекты основных средств стоимостью не более 10 000 руб. за единицу, а также приобретенные книги, брошюры, и другие издания списываются на затраты (расходы) по мере отпуска их в производство (ввода в эксплуатацию).

1.3. Срок полезного использования основных средств устанавливается организацией самостоятельно, исходя из условий договоров и технических показателей основного средства.

1.4. Расходы на государственные пошлины, свидетельство о регистрации транспортного средства, талон техосмотра, не превышающие 5 % от стоимости машины без НДС, виду их несущественности в бухгалтерском учете, списывать на счет 91.2 прочие операционные расходы

1.5. Амортизацию по основным средствам начислять линейным способом

1.6. Первоначальная стоимость нематериальных активов погашается линейным способом по нормам амортизационных отчислений, рассчитанным организацией исходя из первоначальной стоимости и срока их полезного использования.

1.7. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете с применением счета 05 «Амортизация нематериальных активов».

1.8. Процесс приобретения (заготовления) сырья, основных и вспомогательных материалов, топлива, покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий, запасных частей, тары, используемой для упаковки и транспортировки продукции (товаров), и других материальных ресурсов в бухгалтерском учете отражать с применением счета 10 «Материалы» с оценкой материальных ресурсов на счете 10 по фактической себестоимости.

1.9. Установить метод оценки производственных запасов (сырья, материалов и т.п.) при отпуске их в производство и прочем выбытии по средней себестоимости (п. 58 Положения по бухгалтерскому учету, п. 16 ПБУ 5/01).

1.10. Товары, приобретенные для продажи в розницу, принимать к учет по стоимости их приобретения (п. 60 Положения по бухгалтерскому учету, п. 13 ПБУ 5/01, Инструкция по применению Плана счетов).

1.11. Затраты по заготовке и доставке товаров до центральных складов (баз), производимых до момента их передачи в продажу включать в издержки обращения (п. 13 ПБУ 5/01).

1.10. Установить метод оценки товаров при их продаже (отпуске) по средней себестоимости (пункты 60 и 58 Положения по бухгалтерскому учету, п. 16 ПБУ 5/01; пп. 3 п. 1 ст. 268 НКРФ).

1.11. Бухгалтерский учет затрат на производство ведется с подразделением затрат на прямые (собираемые по дебету счета 20 «Основное производство» на отдельных субсчетах) и косвенные (затраты общепроизводственного и общехозяйственного назначения, которые отражаются по дебету счета 25 «Общепроизводственные расходы» и дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы» соответственно). В конце отчетного периода косвенные расходы списывать непосредственно в дебет счета 90 «Продажи».

1.12. В бухгалтерском учете незавершенное производство оценивается по прямым статьям затрат (в соответствии с п. 64 Положения по бухгалтерскому учету).

1.13. Коммерческие расходы для целей бухгалтерского учета включаются в себестоимость проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности (п. 9 ПБУ 10/99).

1.14. Оценку готовой продукции в бухгалтерском учете производить по фактической производственной себестоимости (п. 58 Положения по бухгалтерскому учету).

1.15.Товары отгруженные отражаются в бухгалтерском балансе фактической себестоимости.

1.16.Сроки и направление списания расходов будущих периодов определять в соответствии с действующим законодательством исходя из конкретной хозяйственной ситуации и утверждать приказом (распоряжением) руководителя организации.

1.17.Резервы предстоящих расходов и платежей не создавать (п. 72 Положения по бухгалтерскому учету и ст. 267 НК РФ)

1.18.Резервы по сомнительным долгам для целей отражения в бухгалтерском учете не создавать (п. 70 Положения по бухгалтерскому учету).

1.19. Учет разницы между суммой фактических затрат на приобретение долговых ценных бумаг и их номинальной стоимостью на счете 91 производить в момент погашения (или реализации).

1.20.Единицей учета финансовых вложений является каждая ценная бумага.

1.21.Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

1.22.Заемные средства, срок погашения которых по договору займа или кредита превышает 12 месяцев, до истечения указанного срока учитываются в составе долгосрочной задолженности.

1.23. При выдаче векселя для получения займа денежными средствами сумма причитающихся векселедержателю к оплате процентов или дисконта учитывается векселедателем как расходы будущих периодов.

1.24.Пересчет стоимости денежных знаков в кассе организаций, средств на счетах в кредитных организациях, денежных и платежных документов, краткосрочных ценных бумаг, средств в

1.8. Процесс приобретения (заготовления) сырья, основных и вспомогательных материалов, топлива, покупных полуфабрикатов и комплектующих изделий, запасных частей, тары, используемой для упаковки и транспортировки продукции (товаров), и других материальных ресурсов в бухгалтерском учете отражать с применением счета 10 «Материалы» с оценкой материальных ресурсов на счете 10 по фактической себестоимости.

1.9. Установить метод оценки производственных запасов (сырья, материалов и т.п.) при отпуске их в производство и прочем выбытии по средней себестоимости (п. 58 Положения по бухгалтерскому учету, п. 16 ПБУ 5/01).

1.10. Товары, приобретенные для продажи в розницу, принимать к учет по стоимости их приобретения (п. 60 Положения по бухгалтерскому учету, п. 13 ПБУ 5/01, Инструкция по применению Плана счетов).

1.11. Затраты по заготовке и доставке товаров до центральных складов (баз), производимых до момента их передачи в продажу включать в издержки обращения (п. 13 ПБУ 5/01).

1.10. Установить метод оценки товаров при их продаже (отпуске) по средней себестоимости (пункты 60 и 58 Положения по бухгалтерскому учету, п. 16 ПБУ 5/01, пп. 3 п. 1 ст. 268 НКРФ).

1.11. Бухгалтерский учет затрат на производство ведется с подразделением затрат на прямые (собираемые по дебету счета 20 «Основное производство» на отдельных субсчетах) и косвенные (затраты общепроизводственного и общехозяйственного назначения, которые отражаются по дебету счета 25 «Общепроизводственные расходы» и дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы» соответственно). В конце отчетного периода косвенные расходы списывать непосредственно в дебет счета 90 «Продажи».

1.12. В бухгалтерском учете незавершенное производство оценивается по прямым статьям затрат (в соответствии с п. 64 Положения по бухгалтерскому учету).

1.13. Коммерческие расходы для целей бухгалтерского учета включаются в себестоимость проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности (п. 9 ПБУ 10/99).

1.14. Оценку готовой продукции в бухгалтерском учете производить по фактической производственной себестоимости (п. 58 Положения по бухгалтерскому учету).

1.15.Товары отгруженные отражаются в бухгалтерском балансе фактической себестоимости.

1.16.Сроки и направление списания расходов будущих периодов определять в соответствии с действующим законодательством исходя из конкретной хозяйственной ситуации и утверждать приказом (распоряжением) руководителя организации.

1.17.Резервы предстоящих расходов и платежей не создавать (п. 72 Положения по бухгалтерскому учету и ст. 267 НК РФ)

1.18.Резервы по сомнительным долгам для целей отражения в бухгалтерском учете не создавать (п. 70 Положения по бухгалтерскому учету).

1.19. Учет разницы между суммой фактических затрат на приобретение долговых ценных бумаг и их номинальной стоимостью на счете 91 производить в момент погашения (или реализации).

1.20.Единицей учета финансовых вложений является каждая ценная бумага.

1.21.Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

1.22.Заемные средства, срок погашения которых по договору займа или кредита превышает 12 месяцев, до истечения указанного срока учитываются в составе долгосрочной задолженности.

1.23. При выдаче векселя для получения займа денежными средствами сумма причитающихся векселедержателю к оплате процентов или дисконта учитывается векселедателем как расходы будущих периодов.

1.24.Пересчет стоимости денежных знаков в кассе организаций, средств на счетах в кредитных организациях, денежных и платежных документов, краткосрочных ценных бумаг, средс-

расчетах (включая по заемным обязательствам) с юридическими и физическими лицами остатков, средств целевого финансирования, полученных из бюджета или иностранных источников в рамках технической или иной помощи Российской Федерации в соответствии с заключенными соглашениями (договорами), выраженной в иностранной валюте, в рубли производится на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на отчетную дату составления бухгалтерской отчетности.

1.25. Информация о постоянных и временных разницах формируется в регистрах бухгалтерского учета.

1.26. Проводить инвентаризацию имущества один раз в 3 года. Кроме того, проводить инвентаризацию кассы не реже одного раза в квартал.

2. Раздел учетной политики для целей налогообложения

В соответствии с требованиями налогового законодательства в целях установления порядка ведения налогового учета, отражающего особенности деятельности организации, установить:

2.1. Для целей обложения налогом на добавленную стоимость:

2.1.1. Моментом определения налоговой базы по НДС (кроме условий реализации предусмотренных п. п. 3, 7 - 11, 13 - 15 ст. 167 НК РФ), считать наиболее раннюю из следующих дат:

1) день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг), имущественных прав;

2) день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав (ст. 167 НК РФ)

2.1.2. Вести учет и распределять налог, уплаченный за товары, работы, услуги, использованные при осуществлении деятельности или операций, как освобожденных, так и не освобожденных от налогообложения в следующем порядке:

Суммы оплаченного НДС принимаются к вычету либо учитываются в их стоимости в той пропорции, в какой они используются для производства и (или) реализации товаров (работ, услуг), операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождаются от налогообложения), - по товарам (работам, услугам), в том числе основным средствам и нематериальным активам, используемым для осуществления как облагаемых налогом, так и не подлежащих налогообложению (освобожденных от налогообложения) операций.

Указанная пропорция определяется исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождены от налогообложения), в общей стоимости товаров (работ, услуг), отгруженных за налоговый период.

В тех налоговых периодах, в которых доля совокупных расходов на производство товаров (работ, услуг), операции по реализации которых не подлежат налогообложению, не превышает 5% общей величины совокупных расходов на производство, все суммы налога, предъявленные таким налогоплательщикам продавцами используемых в производстве товаров (работ, услуг) в указанном налоговом периоде, подлежат вычету в общеустановленном порядке.

2.2. Для целей налогообложения прибыли:

2.2.1. Признавать доходы по методу начисления.

2.2.2. Если доходы относятся к нескольким отчетным (налоговым) периодам, распределять между периодами равномерно.

2.2.3. Вести учет доходов и расходов раздельно по следующим видам деятельности или операциям:

2.2.3.1. Реализация товаров, работ, услуг собственного производства за исключением товаров, работ, услуг обслуживающих производств и хозяйств.

2.2.3.2. Реализация товаров, работ, услуг обслуживающих производств и хозяйств (в том числе раздельно по видам деятельности, указанным в пп. 32 п. 1 ст. 264 НК РФ).

2.2.3.3. Реализация покупных товаров.

2.2.3.4. Реализация ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке.

2.2.3.5. Реализация имущественных прав, за исключением нематериальных активов и права требования.

2.2.3.6. Реализация амортизируемого имущества (в том числе раздельно - по основным средствам и нематериальным активам).

2.2.3.7. Реализация права требования (в том числе раздельно - до наступления срока платежа, после наступления срока платежа, как реализация финансовых услуг).

2.2.3.8. Реализация прочего имущества.

(виды деятельности и операций обособлены в соответствии с требованиями абз. 1 ст. 316 НК РФ, показателями расчета налоговой базы - ст. 315 НК РФ и налоговой декларации)

2.2.4. Затраты, которые с равными основаниями могут быть отнесены одновременно к нескольким группам расходов, относить к внереализационным расходам.

2.2.5. При списании сырья и материалов, используемых при производстве (изготовлении) товаров (выполнении работ, оказании услуг), применять метод оценки по средней себестоимости (п. 6 ст. 254 НК РФ).

2.2.6. При списании покупных товаров применять метод оценки по средней себестоимости (пп. 3 п. 1 ст. 268 НК РФ).

2.2.7. При списании ценных бумаг (за исключением случаев реализации акций, полученных при увеличении уставного капитала) применять метод оценки по стоимости единицы (п. 9 ст. 280 НК РФ).

2.2.8. При исчислении сумм налога, подлежащих зачислению по месту нахождения головной организации, а также по месту нахождения обособленных подразделений, в качестве показателя расчета применять сумму расходов на оплату труда (п. 2 ст. 288 НК РФ).

2.2.9. Исчислять налог на прибыль по итогам каждого отчетного (налогового) периода.

2.2.10. Амортизацию основных средств, входящих в первую-седьмую амортизационные группы, начислять в следующим порядке: применять линейный метод (п. 3 ст. 259 НК РФ).

2.2.11. При приобретении объектов основных средств, бывших в употреблении, определять норму амортизации по этому имуществу с учетом срока полезного использования, уменьшенного на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущими собственниками (п. 12 ст. 259 НК РФ).

2.2.12. Для целей определения даты признания расходов в части разовых и/или несущественных по величине затрат услуг (работ) производственного характера при отсутствии актов приемки-передачи применять иные документы, подтверждающие факт и дату оказания услуги, выполнения работ (п. 2 ст. 272 НК РФ).

2.2.13. Списывать на затраты по производству (расходы на продажи) по мере отпуска их в эксплуатацию объекты основных средств стоимостью не более 10 000 руб. (ст. 320 НК РФ).

2.2.14. Предельная величина процентов по долговым обязательствам, признаваемых расходом, принимается равной ставке рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в 1,1раза, - при оформлении долгового обязательства в рублях, и равной 15 процентам – по долговым обязательствам в иностранной валюте.

Контроль за исполнением настоящего приказа оставляю за собой.

ООО «Элемент Лизинг»

Утверждаю

Генеральный директор Горгэм Д.Х.

ПРИКАЗ «03» апреля 2006 г

Об учетной политике ООО «Элемент Лизинг»

На основании и в соответствии с Федеральным законом от 21.11.1996 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29.07.98 № 34н, Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» ПБУ 1/98, утвержденным приказом Минфина России от 09.12.98 № 60н, Налоговым кодексом Российской Федерации

ПРИКАЗЫВАЮ:

В связи с прогнозируемым значительным (более, чем в два раза) увеличением заключенных договоров лизинга, предусматривающих учет предмета лизинга на балансе у лизингополучателя, в целях автоматизации бухгалтерского учета, для более достоверного представления фактов хозяйственной деятельности в учете и отчетности организации, внести изменения в учетную политику с 1 января 2006г.:

1. Бухгалтерский раздел учетной политики

1.Бухгалтерский учет договоров лизинга, предусматривающих учет предмета лизинга на балансе у лизингополучателя отражать следующими хозяйственными операциями:

Содержание операций	Дебет	Кредит	Первичный документ
На дату принятия к бухгалтерскому учету			
Принято к учету ОС, предназначенное для сдачи в лизинг	03	08	Акт о приеме-передаче объекта основных средств
На дату заключения договора лизинга			
Получены денежные средства в качестве авансового платежа по договору лизинга	51	62-а	Выписка банка по расчетному счету
На дату передачи ОС по договору лизинга			
Списана стоимость ОС, переданного на баланс лизингополучателя	97	03	Договор лизинга, Акт приемки - передачи имущества в лизинг
Стоимость переданного ОС принята на забалансовый учет	011		Договор лизинга
Ежемесячно в течение срока действия договора лизинга			
Начислен ежемесячный лизинговый платеж	62-лп	90-1	Договор лизинга, акт оказания услуг

Признана в составе расходов соответствующая часть затрат на приобретение ОС	20	97	Бухгалтерская справка-расчет
Отражен НДС с выручки от реализации услуг по договору лизинга	90-3	68	Счет-фактура
Зачтена часть суммы аванса в уплату части лизингового платежа	62-а	62-лп	

После перехода права собственности на предмет лизинга на основании договора купли-продажи

Отражена выручка от продажи ОС в размере выкупной цены	62-в	90-1	Договор купли-продажи,
Начислен НДС с выручки от продажи ОС	90-3	68	Счет-фактура
Стоимость ОС списана с забалансового учета		011	Бухгалтерская справка
Произведена уплата выкупной цены	51	62-в	Выписка банка по расчетному счету

2. Внести исправительные записи в бухгалтерский учет по хозяйственным операциям договоров лизинга, предусматривающих учет предмета лизинга на балансе у лизингополучателя, отраженных до 1 апреля 2006г:

Содержание операций	Дебет	Кредит
Сторно основного долга, по лизинговым платежам, приходящихся на инвестиционную стоимость предмета лизинга	76.5 (76.6) Осн.долг	00
Сторно отложенного НДС,по инвестиционной стоимости предмета лизинга	00	76.Н.1
Сторно вознаграждения, по лизинговым платежам	76.5(76.6) вознаграждение	00
Сторно доходов будущих периодов по лизинговым платежам, приходящихся на вознаграждение	00	98.1
Отнесена на расходы будущих периодов непогашенная стоимость предмета лизинга, учитываемая на балансе лизингополучателя	97	00

Контроль за исполнением настоящего приказа оставляю за собой

ПРИЛОЖЕНИЕ 6. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 2006 ГОД

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Декабря 2006 г.

		КОДЫ
	Форма №1 по ОКУД	0710001
	Дата (год, месяц, число)	2006|12|31
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21, 50.10, 50.30
Организационно-правовая форма / форма собственности	по ОКОПФ / ОКФС	65 / 16
ООО		
Единица измерения тыс руб	по ОКЕИ	384

Местонахождение (адрес)
129272, Москва г, Трифоновская ул, д. 47, кор. 1

Дата утверждения	. .
Дата отправки / принятия	. .

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	120	2918	4588
Незавершенное строительство	130	1792	-
Доходные вложения в материальные ценности	135	267240	1132622
Долгосрочные финансовые вложения	140	-	2
Отложенные налоговые активы	145	117025	6447
Итого по разделу I	**190**	**388976**	**1143660**
II. Оборотные активы			
Запасы	210	38257	1810000
в том числе:			
готовая продукция и товары для перепродажи	214	-	86
товары отгруженные	215	38027	39850
расходы будущих периодов	216	230	1770064
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	71399	267770
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	77790	-
в том числе:			
покупатели и заказчики	231	77790	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	635137	409257
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	471465	18915
Краткосрочные финансовые вложения	250	115147	323092
Денежные средства	260	77445	82569
Итого по разделу II	**290**	**1015176**	**2892689**
БАЛАНС	**300**	**1404151**	**4036348**

Форма 0710001 с.2

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	286000	286000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	(5152)	(25046)
Итого по разделу III	**490**	**280848**	**260954**
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	590149	2111292
Отложенные налоговые обязательства	515	116449	277
Итого по разделу IV	**590**	**706598**	**2111570**
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	-	376403
Кредиторская задолженность	620	251510	1287422
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	5224	14056
задолженность перед персоналом организации	622	-	27
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	14	958
задолженность по налогам и сборам	624	-	8582
прочие кредиторы	625	246271	1263799
Доходы будущих периодов	640	165194	-
Итого по разделу V	**690**	**416704**	**1663825**
БАЛАНС	**700**	**1404151**	**4036348**

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства	910	1072	1072
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	14	14
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	1537012	8943903
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	150482	1200989
Бланки строгой отчетности		-	2
Основные средства, сданные в аренду		548589	2441977

Руководитель (подпись) Горжем Джеймс (расшифровка подписи) **Главный бухгалтер** (подпись) **Крижечковский Олег Васильевич** (расшифровка подписи)

22 Марта 2007 г.

«Элемент Лизинг»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.

		КОДЫ		
	Форма №2 по ОКУД	0710002		
	Дата (год, месяц, число)	2006	12	31
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001		
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21, 50.10, 50.30		
Организационно-правовая форма / форма собственности		65	16	
ООО	по ОКОПФ / ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	1260995	76658
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(989612)	(43745)
Валовая прибыль	029	271383	32913
Коммерческие расходы	030	(1864)	(566)
Управленческие расходы	040	(117714)	(31127)
Прибыль (убыток) от продаж	050	151805	1220
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	19747	12057
Проценты к уплате	070	(184496)	(18440)
Прочие доходы	090	73674	554855
Прочие расходы	100	(76227)	(555512)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	(15497)	(5820)
Отложенные налоговые активы	141	(110577)	117025
Отложенные налоговые обязательства	142	116171	(116449)
Текущий налог на прибыль	150	(9991)	92
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	(19894)	(5152)
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	8116	727

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ					
Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	1100	741	26	59
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	203	(87)	-	-
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	4141	-	2418	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	1226	1063	-	-

Руководитель _____ Горхэм Джеймс
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Крижечковский Олег Васильевич
(подпись) (расшифровка подписи)

22 Марта 2007 г.

«Элемент Лизинг»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.

		КОДЫ		
	Форма N3 по ОКУД	0710003		
	Дата (год, месяц, число)	2006	12	31
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001		
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21		
Организационно-правовая форма: ООО; форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
Единица измерения тыс руб	по ОКЕИ	384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января предыдущего года	030	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	286000	-	-	(5152)	280848
Остаток на 1 января отчетного года	100	286000	-	-	(5152)	280848
Чистая прибыль	102	X	X	X	(19894)	(19894)
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	286000	-	-	(25046)	260954

Форма 0710003 с.3

СПРАВКИ

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
1) Чистые активы	200	446042	260953

Руководитель _____ Горхэм Джеймс
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Крижечковский Олег Васильевич
(подпись) (расшифровка подписи)

30 Марта 2007 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.

		КОДЫ		
	Форма №4 по ОКУД	0710004		
	Дата (год, месяц, число)	2006	12	31
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001		
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21		
Организационно - правовая форма / форма собственности	по ОКОПФ /ОКФС	65	16	
ООО				
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	77445	-
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	2374095	509046
	030	-	14222
Прочие доходы	110	13535	8713
Денежные средства, направленные:	120	(330194)	(74647)
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(32699)	(24501)
на оплату труда	160	(58618)	(16248)
на выплату дивидендов, процентов	170	(165278)	(17166)
на расчеты по налогам и сборам	180	(48485)	(6644)
	181	-	(2643)
на прочие расходы	190	(25114)	(7445)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	2057436	457334
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	68591	-
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	7810	-
Полученные проценты	240	29753	10426
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	504461	176246
Приобретение дочерних организаций	280	(2)	-
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(3807929)	(1113032)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(204613)	(52503)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(506255)	(276191)
	320	-	286000
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	(3908184)	(969054)

1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	3647762	596047
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	(1791890)	(6882)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	1855872	589165
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	5124	77445
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	82569	77445
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460	-	-

Руководитель _____ **Горхэм Джеймс**
(подпись) (расшифровка подписи)

29 Марта 2007

Главный бухгалтер _____ **Крижечковский Олег Васильевич**
(подпись) (расшифровка подписи)

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.

		КОДЫ		
	Форма №5 по ОКУД	0710005		
	Дата (год, месяц, число)	2006	12	31
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001		
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21		
Организационно-правовая форма / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
ООО				
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Машины и оборудование	080	2792	4202	(1755)	5239
Другие виды основных средств	110	386	997	(759)	624
Итого	130	3178	5199	(2514)	5863

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	260	1275
в том числе:			
машин, оборудования, транспортных средств	142	260	1254
других	143	-	21

Доходные вложения в материальные ценности

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг	210	308446	3182895	(2064782)	1426559
Итого	250	308446	3182895	(2064782)	1426559

	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	260	41206	293937

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	-	2	-	-
Ценные бумаги других организаций - всего	520	-	-	15042	133510
Предоставленные займы	525	-	-	100105	111348
Депозитные вклады	530	-	-	-	72300
Прочие	535	-	-	-	5935
Итого	540	-	2	104039	280352

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность: краткосрочная - всего	610	635137	409257
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	611	471465	18915
авансы выданные	612	95723	157415
прочая	613	67949	232927
долгосрочная - всего	620	77790	-
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	621	77790	-
Итого	630	712927	409257
Кредиторская задолженность: краткосрочная - всего	640	251510	1663825
в том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	5224	14056
авансы полученные	642	158848	1242541
расчеты по налогам и сборам	643	15	9540
кредиты	644	-	300143
займы	645	-	76260
прочая	646	87423	21285
долгосрочная - всего	650	590149	2111292
в том числе: кредиты	651	89431	1595787
займы	652	500719	515505
Итого	660	841659	383869

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	23490	1243
Затраты на оплату труда	720	66603	16816
Отчисления на социальные нужды	730	12376	3683
Амортизация	740	281400	41827
Прочие затраты	750	725322	11888
Итого по элементам затрат	760	1109191	75438
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]): расходов будущих периодов	766	1770064	230

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	810	1537012	8943903
Имущество, находящееся в залоге	820	57786	166664
из него: объекты основных средств	821	-	166664
прочее	823	57786	-
Выданные - всего	830	15042	1200989
в том числе: векселя	831	15042	423487
Имущество, переданное в залог	840	135440	1124729
из него: объекты основных средств	841	135440	777502
ценные бумаги и иные финансовые вложения	842	-	347227

Руководитель _____ **Горхэм Джеймс** **Главный бухгалтер** _____ **Крижечковский Олег Васильевич**
(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

29 Марта 2007 г.

"Элемент Лизинг"

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
ЗА 2006 год
ПО
ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

Настоящий бухгалтерский баланс Общества сформирован в соответствии с действующим в Российской Федерации порядком составления бухгалтерской отчетности на основании Положений по бухгалтерскому учету, Закона 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» и прочих нормативных документов.

ООО «Элемент Лизинг» ИНН/КПП 7706561875/770201001 зарегистрировано в инспекции ФНС РФ № 02 по ЦАО г.Москвы в отчетном периоде. Адрес местонахождения организации: 129272, г.Москва, Трифоновская ул., д.47, стр.1.

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости долей, приобретенных Учредителями (участниками) общества. Учредителями ООО «Элемент Лизинг» являются:

- ООО «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» принадлежит доля номинальной стоимостью 286 000 000 (Двести восемьдесят шесть миллионов) рублей, что составляет 100 (Сто) % Уставного капитала.

Основным видом деятельности является финансовая аренда (лизинг), общество специализируется на передаче в финансовую аренду различных видов оборудования и транспортных средств.

Среднесписочная численность работающих за отчетный период составляет 154 человек. Численность на 31.12.06г. составила 246 человек.

На конец отчетного 2006 года у Общества действовали представительства в следующих городах: Астрахань, Владивосток, Волгоград, Воронеж, Екатеринбург, Иваново, Иркутск, Казань, Калуга, Киров, Краснодар, Красноярск, Н.Новгород, Новосибирск, Пермь, Санкт-Петербург, Ростов-на-Дону, Самара, Чебоксары, Челябинск, Ярославль, Уфа, Курск, Саратов, Орел, Тула.

Согласно приказа № 1 от 31.12.05г. организацией избраны следующие способы ведения бухгалтерского и налогового учета, которые могут существенно повлиять на оценку и принятие решений пользователями бухгалтерской отчетности:

- Признание доходов и расходов для целей исчисления налога на прибыль по методу начисления – по мере оказания услуг и предъявления заказчикам расчетных документов;
- Применение в налоговом учете коэффициентов ускорения амортизации по имуществу, переданному в лизинг;
- Отражение на балансе затрат на предмет лизинга с использованием счета 97 «Расходы будущих периодов» при передаче предмета лизинга на баланс лизингополучателя и его списанием с баланса Общества.

Активы учтены и оценены в отчетности по фактическим затратам.

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранной валюте, применен официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на день совершения операций. Курсовые разницы, возникшие в течение отчетного периода, отнесены на счета прибылей и убытков.

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженности, отнесены к краткосрочным. Если срок погашения не превышает 12 месяц, начиная с 365 дня задолженности числятся в составе долгосрочных.

В составе основных средств отражены оборудование, хозяйственный инвентарь со сроком службы более 12 месяцев и стоимостью более 10 000 рублей.

Имущество, стоимость которого не превышает 10 000 рублей, относится на счета затрат по мере передачи в эксплуатацию.

В составе доходных вложений в материальные ценности отражены машины, оборудование, транспортные средства, переданные в финансовую аренду (лизинг) и учитываемые в соответствии с условиями договора лизинга на балансе лизингодателя. Объекты приняты к учету по фактическим затратам на приобретение.

Доходные вложения в материальные ценности, учитываемые в соответствии с условиями договора лизинга на балансе лизингополучателя, отражаются по первоначальной стоимости на забалансовом счете.

Переоценка доходных вложений в материальные ценности не производится.

Срок полезного использования определяется индивидуально по каждому инвентарному объекту.

Амортизация доходных вложений начисляется линейным методом.

В составе финансовых вложений отражаются займы, предоставленные другим организациям. Приобретенные ценные бумаги, права требования, а также вложения в уставные капиталы других организаций.

Расходы, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам (страховые платежи, дисконт по векселям и др.) отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению в периоде, к которому относятся. При невозможности определить долю расходов, подлежащих списанию в расходы в отчетном периоде, списание производится равными долями в течение периода, к которому данные расходы относятся.

По данным бухгалтерского учета в 2006 году был получен убыток до налогообложения в размере 15 497 тысяч рублей, по данным налогового учета прибыль в сумме 41 628 тысяч рублей.

Условные обязательства.

В счет выполнения Обществом своих обязательств было передано в залог имущество и выданы поручительства. По состоянию на 31.12.06г. оценочная сумма обеспечения составляет 1 200 989 тыс.рублей. Убыток отчетного периода составил 19 894 рублей.

Обеспечения полученные, в том числе поручительства третьих лиц по договорам лизинга отражаются на забалансовом счете 008 в совокупной сумме полученных обязательств, что требует дополнительных разъяснений, так как по имеющимся в Обществе договорам поручители несут солидарную ответственность.

Генеральный директор Горхэм Д.Х.

Главный бухгалтер Крижечковский О.В.

ООО «МЕТРОЭК»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Общества с ограниченной ответственностью
«Элемент Лизинг»

за 2006 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
Общества с ограниченной ответственностью «МЕТРОЭК»

по финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»

Подготовлено для собственников аудируемого лица (акционеров); совета директоров и т.п.

АУДИТОР:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «МЕТРОЭК».

Место нахождения:

Юридический адрес: 119313, г. Москва, Ленинский проспект, д. 95.

Почтовый адрес: 115191, г. Москва, 4-й Рощинский проезд, д.19, офис 902.

Телефон: (495) 952-40-19

Государственная регистрация:

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г. серии 77 № 006978287, основной государственный регистрационный номер 1027700454165, дата внесения записи 25 ноября 2002 г.

(Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 11 июля 1995 г., свидетельство о государственной регистрации № 390.887).

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о Государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 001696211; государственный регистрационный номер 2037736029516, дата внесения записи 21.10.2003 г.

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности: № Е 002222, выдана Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 ноября 2002 года № 255. Лицензия действительна в течение 5 лет.

Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении: является членом Аудиторской Палаты России в соответствии с решением Президиума Совета АПР от 29.06.2006 г. (№ 1807 в реестре АПР).

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:

Наименование: Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг».

Место нахождения: 129272, г. Москва, Трифоновская ул., д.47, стр.1.

Телефон: (495) 937-27-80.

Государственная регистрация:

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица, серии 77 № 006676647, подтверждает внесение в Единый государственный реестр юридических лиц записи о создании юридического лица 17.12.2004 г. за основным государственным регистрационным номером 1047796985631, выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 46 по г. Москве.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 006812286, государственный регистрационный номер 2057746824606, дата внесения записи 03.05.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 006024126, государственный регистрационный номер 2057747404372, дата внесения записи 07.07.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 006024127, государственный регистрационный номер 2057747404504, дата внесения записи 07.07.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 008099353, государственный регистрационный номер 2057748195481, дата внесения записи 13.09.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 005906005, государственный регистрационный номер 2057748361317, дата внесения записи 26.09.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 005906006, государственный регистрационный номер 2057748361416, дата внесения записи 26.09.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 009969117, государственный регистрационный номер 2067746211180, дата внесения записи 02.02.2006 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 009960273, государственный регистрационный номер 8067746384170, дата внесения записи 16.05.2006 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 008462209, государственный регистрационный номер 2067759951830, дата внесения записи 21.11.2006 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 009969117, государственный регистрационный номер 2067746211180, дата внесения записи 02.02.2006 г.

Свидетельство о постановке на учет юридического лица в налоговом органе по месту нахождения на территории Российской Федерации, серии 77 № 006024128, подтверждает постановку на учет 07.07.2005 г. в Инспекции Федеральной налоговой службы № 2 по г. Москве.

1. Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» за период с 1 января по 31 декабря 2006 г. включительно.

Финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» состоит из:

- бухгалтерского баланса (форма № 1);
- отчета о прибылях и убытках (форма № 2);
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках:
  - отчет об изменениях капитала (форма № 3);
  - отчет о движении денежных средств (форма № 4);
  - приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5);
- пояснительной записки.

Данная отчетность подготовлена исполнительным органом Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» исходя из:

- Федерального закона от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (с изменениями от 23 июля 1998 г., 28 марта, 31 декабря 2002 г., 10 января, 28 мая, 30 июня 2003 г., 3 ноября 2006 г.);
- Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного Приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н, в редакции Приказов Минфина РФ от 30 декабря 1999 г. № 107н, от 24 марта 2000 г. № 31н, 18 сентября 2006 г. № 116н;
- Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденного Приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н, в редакции Приказа Минфина РФ от 18 сентября 2006 г. № 115н;
- Приказа Минфина РФ от 22 июля 2003 г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изменениями от 31 декабря 2004 г., 18 сентября 2006 г.).

Ответственность за подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии

порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

2. Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом от 7 августа 2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (с изменениями от 14, 30 декабря 2001 г., 30 декабря 2004 г., 2 февраля, 3 ноября 2006 г.);
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными постановлением Правительства РФ от 23 сентября 2002 г. № 696 (с изменениями от 4 июля 2003 г. 7 октября 2004 г., 16 апреля 2005 г., 25 августа 2006 г.);
- правилами (стандартами) аудиторской деятельности аудитора;
- нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя:

- изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой (бухгалтерской) отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности;
- оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица;
- оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

3. В результате проведенного аудита нами установлены отдельные нарушения действующего порядка составления финансовой (бухгалтерской) отчетности и ведения бухгалтерского учета Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг», повлекшие за собой искажение бухгалтерской отчетности, а именно:

- формирование показателя строки 510 «Долгосрочные обязательства по кредитам и займам» без учета графиков погашения заемных обязательств, является нарушением правил формирования показателей отчетности (характеризующих состояние обязательств в зависимости от срока погашения) и повлекло завышение указанной строки на сумму 169 млн. руб. и соответственно занижение показателя строки 610 «Краткосрочные обязательства по займам и кредитам» формы № 1 «Бухгалтерский баланс»;

Кроме того, в связи с тем, что Обществом не была проведена инвентаризация имущества и обязательств перед составлением годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности, мы не можем подтвердить в полной мере данные о стоимости активов и состояние расчетов Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» по состоянию на 31 декабря 2006 г.

4. По нашему мнению, за исключением влияния на финансовую (бухгалтерскую) отчетность обстоятельств, изложенных в предыдущей части, а также за исключением влияния на финансовую (бухгалтерскую) отчетность корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли проверить полностью данные об активах и состоянии расчетов с дебиторами и кредиторами, финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2006 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2006 г. включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

«23» сентября 2007 г.

Генеральный директор
ООО «МЕТРОЭК» И. В. Булычева

Руководитель аудиторской проверки Т. А. Киреева

(Квалификационный аттестат аудитора № 024770, выдан в соответствии с решением ЦАЛАК Минфина РФ от 28 января 1999 г., протокол № 64, на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита без ограничения срока действия).

ПРИЛОЖЕНИЕ 7. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА, СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ООО «Элемент Лизинг»

Отчет независимых аудиторов

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2006 года

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:	
Баланс	4
Отчет о прибылях и убытках	5
Отчет об изменении чистых активов, приходящихся на участника	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-33

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности ООО «Элемент Лизинг («Компания»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в чистых активах, приходящихся на участника Компании за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение соответствующих МСФО и раскрытие всех существенных отклонений в финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации («РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была утверждена Советом директоров 31 мая 2007 года.

От имени Участника:

Генеральный директор

Москва
31 мая 2007 года

Финансовый директор

Москва
31 мая 2007 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участнику и Совету директоров ООО «Элемент Лизинг»

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» («Компания»), которая включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, изменении чистых активов, приходящихся на участника и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний. Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2005 года и за год, закончившийся на эту дату, проводился другим аудитором, в отчете которого от 16 июня 2006 года было выражено безоговорочно-положительное мнение в отношении такой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО несет руководство Компании. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей финансовой отчетности и примечаний к ней. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает в себя оценку правомерности используемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Москва, Российская Федерация
31 мая 2007 года

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
в тысячах рублей

	Примечания	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6, 22	154,868	77,445
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	135,668	15,042
Авансы, уплаченные поставщикам	8	149,142	70,185
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9, 22	2,100,468	582,325
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	10, 22	90,950	80,365
Налог на добавленную стоимость к возмещению	11	298,388	88,994
Прочие активы	12, 22	44,666	8,643
ИТОГО АКТИВЫ		**2,974,150**	**922,999**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты банков	13, 22	1,896,042	89,431
Займы от связанных сторон	14, 22	503,306	482,745
Выпущенные долговые ценные бумаги	15, 22	73,496	-
Авансы полученные		106,862	31,792
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду		7,236	4,895
Прочие обязательства	16, 22	41,695	3,784
		2,628,637	**612,647**
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКА	3	**345,513**	**310,352**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**2,974,150**	**922,999**

Утверждено и подписано от имени Совета директоров:

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

31 мая 2007 года
г. Москва

Финансовый директор

31 мая 2007 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-33 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
в тысячах рублей

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Доходы от финансовой аренды	22	382,094	50,144
Формирование резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду	9	(39,390)	(5,732)
Доходы от финансовой аренды после формирования резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду		**342,704**	**44,412**
Процентный доход	22	18,208	11,282
Процентный расход	22	(196,937)	(18,972)
Прочие доходы		2,551	602
Общие, административные и прочие расходы	17, 22	(107,900)	(27,696)
Прибыль до налога на прибыль		**58,626**	**9,628**
Расход по налогу на прибыль	18	(23,465)	(3,780)
Увеличение в чистых активах, приходящихся на участника		**35,161**	**5,848**

Утверждено и подписано от имени Совета директоров:

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

31 мая 2007 года
г. Москва

Финансовый директор

31 мая 2007 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-33 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА УЧАСТНИКА

в тысячах рублей

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Чистые активы, приходящиеся на участника, на 1 января (Примечание 3)	**310,352**	**10**
Увеличение чистых активов за счет взносов участника	-	285,990
Увеличение чистых активов за счет дисконта по займам, полученным от участников с процентной ставкой ниже рыночной (Примечание 14)	-	18,504
Увеличение в чистых активах, приходящихся на долю участника	35,161	5,848
Чистые активы, приходящиеся на участника, на 31 декабря	**345,513**	**310,352**

Утверждено и подписано от имени Совета директоров:

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

31 мая 2007 года
г. Москва

Финансовый директор

31 мая 2007 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-33 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
в тысячах рублей

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Доходы, полученные от финансовой аренды		385,038	46,952
Проценты полученные		16,232	11,282
Проценты уплаченные		(170,276)	(18,316)
Прочие операционные доходы		2,209	224
Расходы на персонал		(56,641)	(16,467)
Административные и прочие операционные расходы		(39,410)	(11,117)
Налог на прибыль уплаченный		(12,969)	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		**124,183**	**12,558**
Изменение операционных активов и обязательств			
Чистое увеличение инвестиций в финансовую аренду		(1,553,061)	(580,764)
Чистое увеличение авансов, выданных поставщикам		(80,704)	(69,952)
Чистое увеличение ссуд и средств, выданных клиентам		(10,766)	(80,365)
Чистое увеличение возмещаемого налога на добавленную стоимость		(209,157)	(75,245)
Чистое увеличение прочих активов		(35,198)	(18,130)
Чистое увеличение авансов полученных		75,071	31,792
Чистое увеличение кредиторской задолженности за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду		2,341	-
Чистое увеличение/(уменьшение) прочих обязательств		12,003	(229)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		**(1,675,288)**	**(780,335)**

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
В ТЫСЯЧАХ РУБЛЕЙ

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение оборудования		(2,829)	(3,202)
Денежные средства, потраченные на приобретение векселей		(118,468)	(15,042)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(121,297)**	**(18,244)**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Полученные кредиты банков		1,803,223	89,305
Привлечение прочих заемных средств		70,785	478,499
Взносы, полученные от участника		-	285,990
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		**1,874,008**	**853,794**
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		77,423	55,215
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	6	**77,445**	**22,230**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	6	**154,868**	**77,445**

Утверждено и подписано от имени Совета директоров:

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

31 мая 2007 года
г. Москва

Финансовый директор

31 мая 2007 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-33 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1. ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

Настоящая финансовая отчетность ООО «Элемент Лизинг» (далее «Компания») была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Непосредственной материнской компанией ООО «Элемент Лизинг» является лизинговая компания ООО «Элемент Финанс» (2004 год: ООО «Сиал-Лизинг»). Конечным владельцем Компании является Финансово-промышленная группа «Базовый элемент» («Группа»), которая принадлежит господину О. Дерипаска, являющемуся конечным бенефициаром Группы.

Компания была учреждена 17 декабря 2004 года.

Компания была учреждена и зарегистрирована в Российской Федерации.

Основная деятельность – Основной деятельностью Компании является предоставление услуг по финансовой аренде розничным покупателям, предприятиям среднего и малого бизнеса на территории Российской Федерации.

Юридический адрес и место основной деятельности – Компания зарегистрирована по адресу:

Россия, Москва, 129272, Трифоновская ул., д. 47, стр. 1

Место основной деятельности Компании расположено по адресу:

Россия, Москва, 115114, 1-ый Кожевнический пер., д. 6, стр. 1

Валюта отчетности – Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»).

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

3. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа исторической стоимости.

Ниже приводятся основные принципы учетной политики, использованные при подготовке прилагаемой финансовой отчетности.

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

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

Чистые активы, приходящиеся на участника – Участник Компании имеет право потребовать выкупа своих долей в Компании и возврата денежных средств. Обязательство Компании по погашению долей участника ведет к возникновению финансового обязательства в размере текущей выкупной стоимости, несмотря на то, что данное обязательство зависит от реализации данного права участником. Определение справедливой стоимости данного обязательства не представляется возможным, поскольку неизвестно, будет ли участник выходить из Компании, и если будет, то когда. Для целей данной финансовой отчетности, Компания оценивает обязательства, представленные в строке «Чистые активы, приходящиеся на участника» по балансовой стоимости чистых активов Компании в соответствии с МСФО. Обязательство является долгосрочным, поскольку у Компании имеется безусловное право отложить погашение обязательства как минимум на 12 месяцев после отчетной даты.

Выплаты участнику отражаются в отчете об изменениях чистых активов, приходящихся на участника, и признаются в том периоде, в котором они были объявлены. Выплаты участнику раскрываются в том периоде, в котором они были рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности. В соответствии с российским законодательством, распределению подлежит чистая прибыль, которая определяется в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета.

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

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

Определение вида аренды – Финансовая аренда – это аренда, по условиям которой на арендатора переносятся практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. Право собственности в итоге может передаваться или не передаваться. Все прочие договоры аренды учитываются как текущая аренда.

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

Разница между валовыми и чистыми инвестициями по договорам финансовой аренды учитывается как финансовые доходы будущих периодов. Финансовые доходы будущих периодов амортизируются в течение срока финансовой аренды с использованием заложенной в финансовой аренде ставки дисконтирования, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую норму доходности по чистым инвестициям в финансовую аренду.

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

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

Формирование резерва в случае признания дебиторской задолженности по финансовой аренде безнадежной – Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения как результат одного или нескольких событий («события, свидетельствующие о возникших убытках»), которые произошли после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения отражаются на счете резерва с целью уменьшения чистой балансовой стоимости инвестиций в финансовую аренду до текущей стоимости будущих поступлений (которые не учитывают будущие, не понесенные убытки, связанные с кредитными рисками), дисконтированных в соответствии с процентной ставкой, заложенной в финансовую аренду. Предполагаемые будущие денежные потоки включают поступления, от продажи предметов финансовой аренды, прочие обеспечения или гарантии. Определение руководством адекватности уровня сформированных резервов основывается на оценке данных по убыткам от финансовой аренды, понесенным в предыдущие годы, изменениях в текущей экономической ситуации, объеме, росте, составе портфеля договоров финансовой аренды и других соответствующих факторах.

Если инвестиция в финансовую аренду является безнадежной, то она списывается за счет сформированного на балансе резерва. Списание происходит после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Процедуры, направленные на получение просроченной дебиторской задолженности по операциям финансовой аренды, зависят от причин неисполнения обязательств и определяются в каждом конкретном случае отдельно. Данные процедуры могут включать предъявление иска арендатору и привлечение коллекторских агентств. Последующее восстановление ранее списанных сумм осуществляется по счету резерва под обесценение в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочих финансовых активов – Компания перестает признавать финансовый актив в случае (i) продажи актива, либо иного прекращения прав на денежные потоки от актива по соответствующему договору, или (ii) передачи практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, или (iii) потери контроля над активом, в случае если Компания ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. Компания сохраняет контроль над активом, если контрагент не имеет практической возможности продать целый актив несвязанной третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Оборудование для сдачи в финансовую аренду – Оборудование для сдачи в финансовую аренду представляет собой оборудование, приобретенное с целью последующей передачи в пользование по договору финансовой аренды. Такое оборудование учитывается по фактической стоимости приобретения. Если существует разница между первоначальной и справедливой стоимостью оборудования на дату принятия финансовой аренды, то прибыль или убыток признаются в отчете о прибылях и убытках, когда оборудование реклассифицируется в чистые инвестиции в финансовую аренду на дату начала срока финансовой аренды.

Налог на добавленную стоимость – Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), связанный с доходом от финансовой аренды, подлежит уплате налоговым органам в момент получения оплаты от заказчиков. Суммы НДС, уплаченные при приобретении товаров и услуг, предъявляются к вычету в счет НДС, полученного при реализации, в момент оплаты приобретенных товаров и услуг. Налоговые органы разрешают такие зачеты при расчетах по НДС при условии соблюдения всех требований, установленных налоговыми органами. НДС в отношении операций купли-продажи, расчет по которым не был завершен на дату отчетности, отражается в балансе развернуто отдельными суммами.

Оценка финансовых инструментов – В зависимости от классификации финансовые инструменты учитываются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, как описано ниже.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, действующих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают премию и дисконт по долговым инструментам, затраты на финансирование и внутренние административные расходы.

Справедливая стоимость – сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Для финансовых активов и финансовых обязательств, котируемых на активном рынке, справедливой стоимостью является соответственно текущая цена спроса и текущая цена предложения. Финансовый инструмент считается котируемым на активном рынке, если информацию о ценовых котировках можно оперативно и регулярно получать от биржи или другого органа, и эти цены отражают фактические и регулярные рыночные сделки, совершаемые независимыми участниками рынка.

В отсутствие активного рынка справедливая стоимость определяется на основании последних рыночных сделок между независимыми друг от друга сторонами. Цены последних рыночных сделок корректируются соответствующим образом, если они не соответствуют текущей справедливой стоимости, например, как в случае с вынужденной продажей. Справедливая стоимость не эквивалентна сумме, которую Компания получила бы или заплатила бы в навязанной сделке, при принудительной ликвидации или вынужденной продаже.

Методы оценки, например, метод дисконтирования денежных потоков и рассмотрение финансовой информации объекта инвестирования, используются для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о внешних рыночных ценах. Методы оценки могут использовать допущения, не подтвержденные рыночной информацией. В примечаниях к настоящей финансовой отчетности была раскрыта необходимая информация в тех случаях, когда изменение таких допущений на разумно возможные альтернативные допущения привело бы к существенному изменению прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс наращенные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, не отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной доходности (эффективной процентной ставки) балансовой стоимости инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения ставки, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд в отношении плавающей ставки, указанной для данного инструмента, или других переменных факторов, не устанавливаемых в зависимости от рыночного уровня. Такие премии или дисконты амортизируются в течение всего предполагаемого срока жизни инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Денежные средства и их эквиваленты – К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств. Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и банковские депозиты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев. Суммы, относящиеся к денежным средствам, в отношении которых имеются ограничения на использование, не включены в состав денежных средств и их эквивалентов.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения – Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами. Компания намеревается и способна удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резервов под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ссуды и средства, предоставленные клиентам – Отражение предоставленных клиентам ссуд и средств происходит, когда Компания предоставляет деньги на приобретение или создает не котирующийся, непроизводный финансовый инструмент, выплаты по которому подлежат в установленные, либо рассчитываемые даты, и в отношении которого у Компании нет намерения его продать. Ссуды и средства, предоставленные клиентам, учитываются по амортизированной стоимости.

Основные средства – Основные средства, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с момента готовности указанных объектов к вводу в эксплуатацию.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания балансовой стоимости активов в течение срока их полезного использования.

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости актива над его восстановительной стоимостью Компания уменьшает балансовую стоимость актива.

Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих годах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Амортизация – Амортизация основных средств начисляется на их балансовую стоимость за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Оборудование	30-33%

Остаточная стоимость актива – это сумма, которую Компания могла бы, по оценкам, получить от выбытия актива в данный момент с учетом предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг состояния, которое он, как предполагается, должен иметь в конце срока полезного использования. Если Компания предполагает использовать актив до конца его физического срока службы, остаточная стоимость актива равняется нулю. Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда – Сумма платежей по договорам операционной аренды, по условиям которой на Компанию, выступающую в качестве арендатора, не переносятся практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, относится арендатором на расходы с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Кредиты банков – Кредиты банков изначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии кредиты банков отражаются в учете по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Займы от связанных сторон – Заимствования включают долгосрочные корпоративные кредиты и ссуды, привлеченные от участников, и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги – Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, выпущенные Компанией. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета заимствований от связанных сторон.

Налог на прибыль – Расходы по налогу на прибыль включают расходы по текущему и отложенному налогу на прибыль и относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках.

Текущий налог – это сумма, которая подлежит уплате или возмещению со стороны налоговых органов в отношении налогооблагаемой суммы прибыли или убытков, возникшей в текущем или предыдущем периодах. Налогооблагаемая сумма прибыли или убытков основана на оценках в том случае, если финансовая отчетность утверждена до подачи соответствующей налоговой декларации. Прочие налоги отражаются в составе общих, административных и прочих расходов.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении налоговой льготы по убыткам прошлых лет и временных разниц между налоговой стоимостью активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям (за исключением операций по объединению компаний) если факт первоначального признания данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Остатки по отложенным налогам рассчитываются с использованием ставок налогообложения, действующих на дату составления отчетности, которые, как ожидается, будут действовать в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговые льготы по убыткам прошлых лет будут зачтены.

Компания проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности итоговую разницу, только если:

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

Отложенные налоговые требования в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых льгот по убыткам прошлых лет отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть произведены соответствующие вычеты.

Резервы – Резервы являются нефинансовыми обязательствами, в отношении величины, либо сроков исполнения, которых существует неопределенность. Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Торговая и прочая кредиторская задолженность – Начисление торговой и прочей кредиторской задолженности происходит, когда контрагент исполняет свои обязательства по договору, и учитывается по амортизированной стоимости.

Отражение доходов и расходов – Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход включает купонный доход по ценным бумагам с фиксированным доходом и наращенный дисконтный доход и премии по векселям.

Доходы по услугам и комиссии полученные, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, отражаются по методу начисления по мере предоставления услуг. Комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, включаются в состав доходов будущих периодов и отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки.

Заработная плата сотрудников Компании, взносы в пенсионный фонд и фонды социального страхования, ежегодный оплачиваемый отпуск, отпуск по болезни, премии, а также вознаграждения в неденежной форме начисляются в том периоде, в котором сотрудниками Компании были предоставлены связанные с ними услуги.

Пенсионные обязательства – В соответствии с требованиями российского законодательства, существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных программ пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации.

Переоценка иностранной валюты – Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является валюта Российской Федерации, рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства пересчитаны в функциональную валюту по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ») на соответствующие отчетные даты. Курсовые разницы, возникающие в результате проведения расчетов по операциям и перерасчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по курсам на конец года, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по курсам на конец года не применяется в отношении неденежных статей, включая долевые финансовые вложения. Влияние изменений курса иностранной валюты на справедливую стоимость акций отражается в составе прибыли или убытка по операциям с финансовыми инструментами по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2006 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 26.3311 руб. за 1 доллар США, 34.6965 руб. за 1 евро (31 декабря 2005 года: 28.7825 руб. за 1 доллар США, 34.1850 руб. за 1 евро).

Взаимозачет – Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдо расчетов только при наличии у Компании юридически закрепленного права осуществить зачет признанных в балансе сумм, а также намерения либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Реклассификации – В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2005 года были осуществлены следующие реклассификации для приведения в соответствия с презентацией по состоянию на 31 декабря 2006 года и более точного отражения намерений руководства в отношении ценных бумаг, выпущенных российскими банками.

	31 декабря 2006 года тыс. руб. (Статья баланса согласно предыдущему отчету)	**31 декабря 2005 года тыс. руб. (Статья баланса согласно текущему отчету)**
Статья баланса		
Ценные бумаги, выпущенные российскими банками	15,042	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	15,042
НДС к возмещению	75,245	88,994
Прочие активы	22,392	8,643
Статья отчета о прибылях и убытках		
Доходы от финансовой аренды	47,602	50,144
Доходы по услугам и комиссии полученные	9,101	-
Общие, административные и прочие расходы	(34,255)	(27,696)

4. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Руководство Компании производит оценки и допущения, которые влияют на включаемые в отчетность суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Сделанные оценки и допущения постоянно анализируются и основываются на прошлом опыте Руководства Компании с учетом прочих факторов, включая ожидания будущих событий, которые в сложившейся ситуации считаются обоснованными. В процессе применения учетной политики руководство выносит определенные суждения, помимо тех, которые лежат в основании оценок. Ниже приведены суждения, которые оказали наибольшее воздействие на суммы, указанные в данной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к существенным корректировкам в отношении балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году:

Чистые активы, приходящиеся на долю участника – В соответствии с МСБУ 39 (обновлено в 2003 году) обязательство по выкупу доли, принадлежащей участнику Компании, классифицируется «по справедливой стоимости через прибыли или убытки». Оно должно оцениваться по справедливой стоимости, которая является текущей стоимостью ожидаемой суммы выкупа. Определение справедливой стоимости данного обязательства не представляется возможным, поскольку неизвестно, когда и при каких условиях участник пожелает выйти из Компании. Учетная политика Компании, используемая для определения данной суммы, раскрывается в Примечании 3. По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма чистых активов Компании, определенная в соответствии с российскими положениями по бухгалтерскому учету (неаудировано) составляла 260,954 тыс. руб. Данная сумма подлежала бы выплате, если бы участник использовал свое право выкупа на дату составления отчетности.

Финансовая аренда и прекращение признания финансовых активов – Руководство Компании использует суждение при определении того, были ли переданы практически все риски и выгоды связанные с владением финансовым активом или предметом финансовой аренды, в частности, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что составляет практически все риски и выгоды.

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде – Компания регулярно производит оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде на предмет ее обесценения. При определении того, существуют ли убытки от обесценения, которые должны быть признаны в отчете о прибылях и убытках, Компания выносит суждение в отношении наличия объективных данных, указывающих на уменьшение суммы предполагаемых будущих денежных потоков от портфеля договоров финансовой аренды, прежде чем такое уменьшение может быть соотнесено с отдельным, входящим в данный портфель, договором финансовой аренды. Объективным свидетельством обесценения могут служить данные, указывающие на негативные изменения в платежеспособности лизингополучателей, либо данные о национальных или местных экономических условиях, которые связаны с невыполнением обязательств клиентами Компании. В процессе расчета будущих потоков денежных средств руководство Компании использует оценки, основанные на данных о прошлых убытках Компании по активам, характеристики кредитного риска и объективные признаки обесценения которых, подобны тем, которые имеются в ее портфеле. Методология и допущения, которые используются для оценки как величины, так и распределения во времени будущих поступлений денежных средств, пересматриваются на регулярной основе с целью сокращения любых разниц между ожидаемыми убытками и фактическими убытками.

Налоговое законодательство – Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования. См. Примечание 20.

Признание требований по отложенному налогу на прибыль – Чистые требования по отложенному налогу на прибыль представляют собой суммы, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли и признаются в бухгалтерском балансе в том случае, когда их реализация вероятна.

Операции со связанными сторонами – В ходе обычной деятельности Компания совершает операции со связанными сторонами. В соответствии с МСБУ 39 финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Руководство использует суждение при определении того, осуществляются ли операции по рыночным или не рыночным ставкам, если активный рынок для данной операции отсутствует. Основой для вынесения суждения является осуществление аналогичных операций с несвязанными сторонами и анализ действующих процентных ставок.

Основные допущения – На отчетную дату основные допущения и наиболее значимые оценки, расхождение которых с фактическими результатами деятельности Компании в будущем связаны с риском существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, были сделаны в отношении следующих балансовых статей:

	31 декабря 2006 года	**31 декабря 2005 года**
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2,100,468	582,325
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	90,950	80,365

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, и чистые инвестиции в финансовую аренду отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резервов под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Не представляется возможным оценить, в какой степени основные допущения и другие факторы неопределенности влияют на данные остатки по состоянию на отчетную дату.

5. НОВЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ

Руководство Компании не стало применять досрочно некоторые вновь выпущенные стандарты и интерпретации, обязательные к применению Компанией в отчетные периоды, начинающиеся с 31 декабря 2006 года или в более поздние периоды:

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительная поправка к МСБУ 1 «Представление информации в финансовой отчетности – раскрытие информации о капитале» (вступили в действие с 1 января 2007 года) – МСФО 7 вводит новые требования относительно более полного раскрытия информации по финансовым инструментам. Он заменяет собой МСБУ 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных институтов» и некоторые положения МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Поправкой к МСБУ 1 вводится требование раскрытия информации об уровне капитала предприятия и процедурах предприятия по управлению капиталом. В настоящее время руководство Компании проводит оценку влияния МСФО 7 и поправки к МСБУ 1 на раскрытие информации в финансовой отчетности Компании.

Прочие новые стандарты и интерпретации – Компания не стала применять досрочно следующие стандарты или интерпретации, которые по ее мнению не окажут серьезного влияния на ее финансовую отчетность:

КИМСФО 7 «Пересчет отчетности в соответствии со Стандартом МСБУ 29» (действует в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 марта 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года).

КИМСФО 8 «Сфера применения МСФО 2» (действует в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 мая 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года).

КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных финансовых инструментов» (действует в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 июня 2006 года или после этой даты, т.е. с 1 января 2007 года).

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

в тысячах рублей	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Наличные денежные средства	28	10
Расчетные счета в банках	154,840	77,435
Итого денежные средства и их эквиваленты	**154,868**	**77,445**

Географический анализ, анализ по структуре валют и анализ процентных ставок по денежным средствам и их эквивалентам представлены в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

7. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Удерживаемые до погашения ценные бумаги представлены векселями российских банков, номинированных в российских рублях, которые приобретаются исключительно в качестве залога под обеспечение полученных от этих банков кредитов. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. ценные бумаги, справедливая стоимость которых составляла 135,668 тыс. руб. и 15,042 тыс. руб., соответственно, были использованы в качестве залога под обеспечение кредитов банков.

Географический анализ, анализ по структуре валют и анализ процентных ставок ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлены в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

8. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ

Авансы, уплаченные поставщикам, включают авансовые платежи, выплаченные поставщикам за оборудование, приобретенное для целей передачи в финансовую аренду. В соответствии с большинством договоров если поставщик производит поставку активов в течение срока, превышающего 5 дней, то платеж, произведенный поставщику, ограничивается суммой авансового платежа, полученного от лизингополучателя. В соответствии с Гражданским Кодексом РФ арендодатель не несет ответственности перед лизингополучателем, если выбранный лизингополучателем поставщик не исполняет своих обязательств в соответствии с договором на продажу оборудования. Руководство Компании произвело оценку кредитного риска, связанного с данными авансовыми платежами и пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. необходимости в формировании резерва не было.

9. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Валовые инвестиции в финансовую аренду	**2,968,381**	**813,147**
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(836,994)	(225,090)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**2,131,387**	**588,057**
За вычетом резерва под обесценение	(30,919)	(5,732)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**2,100,468**	**582,325**

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду представлено следующим образом:

	2006 год	2005 год
Резерв под обесценение инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 1 января	**5,732**	-
Формирование резерва	39,390	5,732
Списание чистых инвестиций в финансовую аренду за счет резерва	(14,203)	-
Резерв под обесценение инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря	**30,919**	**5,732**

По состоянию на 31 декабря 2006 года Компанией было подписано 6,349 (2005 год: 1,716) договоров по финансовой аренде. Срок действия большинства договоров истекает в ближайшие 3 года. Платежи по договорам аренды производятся ежемесячно.

Компания обычно страхует риски, связанные с арендованными активами, такие как причинение ущерба, вызванного разными причинами, кража и прочие. В соответствии с большинством договоров страховые взносы выплачиваются арендаторами. В случае если страховые взносы уплачивает Компания, то арендаторы возмещают Компании указанные затраты по фактической стоимости.

Руководство Компании периодически производит оценку финансовой деятельности лизингополучателей путем мониторинга непогашенной задолженности и справедливой стоимости предмета лизинга. Компания сохраняет права собственности на активы, переданные в финансовую аренду, в течение срока действия договора финансовой аренды.

В следующей таблице сопоставлены суммы валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	В течение одного года	От 1 года до 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду	**1,508,498**	**1,459,883**	**2,968,381**
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(436,189)	(400,805)	(836,994)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**1,072,309**	**1,059,078**	**2,131,387**
За вычетом резерва под обесценение	(20,014)	(10,905)	(30,919)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**1,052,295**	**1,048,173**	**2,100,468**

В следующей таблице сопоставлены суммы валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2005 года:

	В течение одного года	От 1 года до 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду	**429,027**	**384,120**	**813,147**
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(119,293)	(105,797)	(225,090)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до резерва под обесценение	**309,734**	**278,323**	**588,057**
За вычетом резерва под обесценение	(3,125)	(2,607)	(5,732)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**306,609**	**275,716**	**582,325**

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. основные средства, переданные в финансовую аренду Компанией, были использованы в качестве залога под обеспечение полученных от банков кредитов (см. Примечание 20). По состоянию на 31 декабря 2006 года данные основные средства представлены чистыми инвестициями в финансовую аренду в сумме 1,426,977 тыс. руб. (31 декабря 2005 года: 81,288 тыс. руб.).

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

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок чистых инвестиций в финансовую аренду представлены в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

10. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Ссуды, предоставленные связанным сторонам	66,793	43,614
Ссуды, предоставленные поставщикам	24,157	36,751
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	**90,950**	**80,365**

Ссуды, предоставленные связанным сторонам, представляют собой ссуды в российских рублях, выданные компаниям Группы со средневзвешенной процентной ставкой 13.98% (31 декабря 2005 года: 14.30%).

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. ссуды, предоставленные поставщикам, представляют собой ссуды, предоставленные автодилерам. Данные ссуды номинированы в рублях и предназначены для покупки автодилерами транспортных средств. Процентная ставка по ссудам составляет от 12% до 17%.

Руководство Компании считает, что ссуды, предоставленные клиентам, не являются обесцененными, и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

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

Географический анализ и анализ предоставленных клиентам ссуд и средств по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

11. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

Подлежащий возмещению НДС представляет сумму НДС, уплаченную в отношении активов, приобретенных для сдачи в финансовую аренду. Руководство считает, что накопленный НДС будет возмещен в течение срока действия договоров аренды. См. Примечание 20.

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

в тысячах рублей	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Активы, полученные в результате обращения взыскания на обеспечение	20,902	-
Оборудование для сдачи в финансовую аренду	9,591	258
Основные средства	4,389	2,918
Текущий налог на прибыль к возмещению	3,070	-
Расходы будущих периодов	1,925	2,230
Дебиторская задолженность	1,364	1,060
Прочие активы	3,425	2,177
Итого прочие активы	**44,666**	**8,643**

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

Активы, полученные в результате обращения взыскания на обеспечение, представляют собой активы, полученные от не выполнившего обязательства лизингополучателя, для последующей реализации.

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок прочих активов представлены в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

13. КРЕДИТЫ БАНКОВ

Кредиты банков – это заимствования, привлеченный от российских банков, процентная ставка по которым составляет 13-19%, а срок погашения наступает в 2007-2009 гг.

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость кредитов банков составляла 1,896,042 тыс. руб. (31 декабря 2005 года: 89,431 тыс. руб.). См. Примечание 21.

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок кредитов банков представлены в Примечании 19.

14. ЗАЙМЫ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

в тысячах рублей	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Необеспеченный займ от Группы ГАЗ	282,246	282,246
Необеспеченный займ от Nepia Industries Ltd	221,060	200,499
Итого займы от связанных сторон	**503,306**	**482,745**

Займы, привлеченные от Группы ГАЗ (2005 год: Группа «РусПромАвто»), представлены займами, привлеченными от автомобильного подразделения Группы «Базовый элемент». Займы деноминированы в российских рублях, имеют процентную ставку 12% годовых и сроки погашения с декабря 2007 года по сентябрь 2008 года.

Займы от Nepia Industries Ltd (владеет 99.9% акций непосредственной материнской компании Компании) используются для финансирования договоров финансовой аренды. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. договорные процентные ставки варьируются от 5% до 8%. Срок погашения наступает в декабре 2008 года.

В 2005 году доход от первоначального признания займов от связанных сторон по ставкам ниже рыночных в сумме 18,504 тыс. руб. был учтен в отчете об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника.

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость займов от связанных сторон составила 503,306 тыс. руб. (31 декабря 2005 года: 482,745 тыс. руб.). См. Примечание 21.

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок займов от связанных сторон представлены в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

15. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

в тысячах рублей	**31 декабря 2006 года**	**31 декабря 2005 года**
Выпущенные векселя	73,496	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	**73,496**	**-**

Векселя, выпущенные Компанией, имеют процентную ставку 14.5-15% годовых и были приобретены связанными сторонами.

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

в тысячах рублей	**31 декабря 2006 года**	**31 декабря 2005 года**
Отложенные налоговые обязательства	16,648	3,175
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	10,319	-
Начисленные премии	3,896	-
Начисленные расходы	733	-
Резервы (см. Примечание 20)	605	605
Прочее	9,494	4
Итого прочие обязательства	**41,695**	**3,784**

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения прочих обязательств представлены в Примечании 19.

17. ОБЩИЕ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

в тысячах рублей	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Расходы на оплату труда	55,603	12,792
Административные расходы	15,158	3,481
Операционная аренда	12,162	3,723
Отчисления во внебюджетные социальные фонды	8,214	3,675
Профессиональные услуги	4,985	1,291
Расходы на рекламу	2,697	666
Амортизация	1,372	260
Комиссия банков	1,043	147
Прочее	6,666	1,661
Итого общие, административные и прочие расходы	**107,900**	**27,696**

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

в тысячах рублей	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	9,991	605
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и реализацией временных разниц	13,474	3,175
Расход по налогу на прибыль за год	**23,465**	**3,780**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 24% (2005 год: 24%).

Ниже представлено сопоставление теоретических и фактических расходов по налогу на прибыль:

в тысячах рублей	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Прибыль по МСФО до налогообложения	**58,626**	**9,628**
Налог по установленной ставке (24%)	14,070	2,311
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли	8,117	1,342
Процентный расход, не принимаемый к учету для целей налогообложения	1,278	127
Расход по налогу на прибыль за год	**23,465**	**3,780**

Различия между требованиями МСФО и требованиями российского налогового законодательства приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности и их налоговой стоимостью. Налоговые последствия этих временных разниц приводятся ниже и отражаются по ставке 24%.

в тысячах рублей	31 декабря 2005 года	Отражено в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2006 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резерв под обесценение	1,376	6,045	7,421
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	92	(92)	-
Прочее	(110)	3,208	3,098
Валовые отложенные налоговые требования	**1,358**	**9,161**	**10,519**
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Чистые инвестиции в финансовую аренду	(4,533)	(22,634)	(27,167)
Валовые отложенные налоговые обязательства	**(4,533)**	**(22,634)**	**(27,167)**
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(3,175)**	**(13,473)**	**(16,648)**

19. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками Компании осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный, географический, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Кредитный риск – Компания подвержена кредитному риску, который представляет собой риск того, что какой-либо контрагент не сможет выплатить все суммы задолженности при наступлении срока ее погашения. Компания устанавливает уровень своего кредитного риска на основании определения максимальной суммы риска в отношении одного арендатора или группы арендаторов, а также географических и отраслевых сегментов. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по продуктам, дебиторам и отраслям регулярно утверждаются Советом директоров и контролируются Инвестиционным комитетом.

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

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Возможность взаимозачёта активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. См. также Примечание 9.

Рыночный риск – Компания подвержена рыночным рискам. Рыночные риски возникают из открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым продуктам, которые подвержены риску общего и специфического изменения рынка.

Географический риск – Все договора аренды заключены с российскими организациями. Все обязательства связаны с российскими организациями и компаниями специального назначения, созданными в отношении российских организаций.

Валютный риск – Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам.

В таблице ниже приведены данные об уровне подверженности Компании риску колебания обменных курсов валют по состоянию на 31 декабря 2006 года.

в тысячах рублей	**Руб.**	**Долл. США**	**Евро**	**Итого**
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	154,862	-	6	154,868
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	135,668	-	-	135,668
Авансы, уплаченные поставщикам	120,230	23,996	4,916	149,142
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,770,450	110,293	219,725	2,100,468
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	90,950	-	-	90,950
Налог на добавленную стоимость к возмещению	298,388	-	-	298,388
Прочие активы	44,413	253	-	44,666
ИТОГО АКТИВЫ	**2,614,961**	**134,542**	**224,647**	**2,974,150**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты банков	1,808,207	54,406	33,429	1,896,042
Займы от связанных сторон	449,669	-	53,637	503,306
Выпущенные долговые ценные бумаги	73,496	-	-	73,496
Авансы полученные	90,761	2,718	13,383	106,862
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду	6,987	55	194	7,236
Прочие обязательства	40,953	742	-	41,695
Итого обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника	**2,470,073**	**57,921**	**100,643**	**2,628,637**
Открытая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 года	**144,888**	**76,621**	**124,004**	

По состоянию на 31 декабря 2005 года Компания имела следующие позиции по валютам:

в тысячах рублей	Руб.	Долл. США	Евро	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	77,445	-	-	77,445
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	15,042			15,042
Авансы, уплаченные поставщикам	70,185	-	-	70,185
Чистые инвестиции в финансовую аренду	533,023	2,433	46,869	582,325
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	80,365	-	-	80,365
Налог на добавленную стоимость к возмещению	88,994	-	-	88,994
Прочие активы	8,487	-	156	8,643
ИТОГО АКТИВЫ	**873,541**	**2,433**	**47,025**	**922,999**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты банков	89,431	-	-	89,431
Займы от связанных сторон	434,790	-	47,955	482,745
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	-
Авансы полученные	27,393	2	4,397	31,792
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду	4,895	-	-	4,895
Прочие обязательства	3,784	-	-	3,784
Итого обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника	**560,293**	**2**	**52,352**	**612,647**
Открытая позиция по состоянию на 31 декабря 2005 года	**313,248**	**2,431**	**(5,327)**	

Риск ликвидности – Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Политикой руководства Компании является обеспечение соответствия условий заимствований Компании с условиями чистых инвестиций в финансовую аренду, включая соответствие периодов амортизации финансирования и потоков денежных средств, получаемых в результате поступления арендных платежей. Сохранение положительной разницы между активами и пассивами нарастающим итогом за все периоды – это один из способов, с помощью которого руководство Компании минимизирует данный риск.

Риск процентной ставки – Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Колебания между суммой полученных финансовых доходов и суммой уплаченных процентов могут повышать уровень процентной маржи, однако неожиданное изменение процентных ставок может привести к снижению процентной маржи или к возникновению убытков.

Инвестиции в финансовую аренду в первую очередь финансируются из взносов участника Компании и банковских заимствований. Хотя процентные ставки данных заимствований являются фиксированными, банки обычно сохраняют за собой право увеличивать данные

ставки в случае изменения рыночных условий. В то же время Компания имеет право изменять суммы арендных платежей на основании соответствующих договоров аренды. Соответствующие положения включены в договоры финансовой аренды и руководство Компании полагает, что они минимизируют для риск изменения процентной ставки.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	До 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	1 год – 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	72,300	-	-	-	-	72,300
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9,245	22,615	18,571	31,727	-	82,158
Чистые инвестиции в финансовую аренду	124,361	472,849	455,085	1,048,173	-	2,100,468
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	4,403	45,599	40,948	-	-	90,950
Итого активы, по которым начисляются проценты	210,309	541,063	514,604	1,079,900	-	2,345,876
Денежные средства и их эквиваленты	82,568	-	-	-	-	82,568
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4,037	49,473	-	-	-	53,510
Авансы, уплаченные поставщикам	149,142	-	-	-	-	149,142
Налог на добавленную стоимость к возмещению	17,667	67,172	64,648	148,901	-	298,388
Прочие активы	3,657	24,743	250		16,016	44,666
ИТОГО АКТИВЫ	**467,380**	**682,451**	**579,502**	**1,228,801**	**16,016**	**2,974,150**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиты банков	102,186	716,000	397,941	679,915	-	1,896,042
Займы от связанных сторон	-	-	-	503,306	-	503,306
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,274	52,174	11,048	-	-	73,496
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	112,460	768,174	408,989	1,183,221	-	2,472,844
Авансы полученные	76,190	30,672	-	-	-	106,862
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду	7,095	141	-	-	-	7,236
Прочие обязательства	2,976	17,347	2,500	-	18,872	41,695
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА УЧАСТНИКА	**198,721**	**816,334**	**411,489**	**1,183,221**	**18,872**	**2,628,637**
Разница между активами и обязательствами	**268,659**	**(133,883)**	**168,013**	**45,580**	**(2,856)**	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	**97,849**	**(227,111)**	**105,615**	**(103,321)**		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	**97,849**	**(129,262)**	**(23,647)**	**(126,968)**		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	**3.29%**	**(4.35%)**	**(0.80%)**	**(4.27%)**		

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2005 года:

	До 1 мес.	1-6 мес.	6-12 мес.	1 год – 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2005 года Итого
АКТИВЫ						
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	10,862	-	10,862
Чистые инвестиции в финансовую аренду	29,296	135,263	142,050	275,716	-	582,325
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	326	36,425	-	43,614	-	80,365
Итого активы, по которым начисляются проценты	29,622	171,688	142,050	330,192	-	673,552
Денежные средства и их эквиваленты	77,445	-	-	-	-	77,445
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	4,180	-	4,180
Авансы, уплаченные поставщикам	70,185	-	-	-	-	70,185
Налог на добавленную стоимость к возмещению	17,547	17,536	18,416	35,495	-	88,994
Прочие активы	2,027	608	318	-	5,690	8,643
ИТОГО АКТИВЫ	**196,826**	**189,832**	**160,784**	**369,867**	**5,690**	**922,999**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиты банков	125	-	-	89,306	-	89,431
Займы от связанных сторон	-	-	-	482,745	-	482,745
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	125	-	-	572,051	-	572,176
Авансы полученные	32	1,260	1,640	28,860	-	31,792
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду	4,895	-	-	-	-	4,895
Прочие обязательства	3	-	-	-	3,781	3,784
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА УЧАСТНИКА	**5,055**	**1,260**	**1,640**	**600,911**	**3,781**	**612,647**
Разница между активами и обязательствами	**191,771**	**188,572**	**159,144**	**(231,044)**	**1,909**	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	**29,497**	**171,688**	**142,050**	**(241,859)**		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	**29,497**	**201,185**	**343,235**	**101,376**		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	**3.20%**	**21.80%**	**37.19%**	**10.98%**		

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

	31 декабря 2006 года			31 декабря 2005 года		
	Долл. США	Руб.	Евро	Долл. США	Руб.	Евро
АКТИВЫ						
Чистые инвестиции в финансовую аренду	27%	35%	21%	28%	35%	18%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	3%	-	-	3%	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	-	14%	-	-	14%	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиты банков	16%	17%	12%	-	15%	-
Займы от связанных сторон	-	12%	8%	-	12%	8%
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	15%	-	-	-	-

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

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства – Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты выдвигают претензии к Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства по каким-либо искам не приведут к существенным убыткам для Компании и, соответственно, Компания не создала по ним резервов в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство – По причине наличия в российском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов, установившейся в условиях нестабильного окружения, заключающейся в вынесении произвольных суждений по вопросам деятельности компаний, в случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам.

Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями Конституционного суда Российской Федерации срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами. Руководство полагает, что Компания уплатила все налоги. Однако руководство Компании пришло к заключению, что его интерпретация соответствующего налогового законодательства, скорее всего, не сможет быть защищена, если будет оспорена налоговыми органами. По состоянию на 31 декабря 2006 года Компания оценивает сумму потенциальных налоговых обязательств, связанных с зачетом НДС, в размере 16 млн. руб. По состоянию на 31 декабря 2006 года возможность зачета НДС в сумме 298,388 тыс. руб. зависит от соблюдения соответствующих законов и нормативных положений. По состоянию на 31 декабря 2005 года Компанией был начислен резерв в размере 605 тыс. руб. по потенциальным налоговым обязательствам.

Обязательства по капитальным вложениям – По состоянию на 31 декабря 2006 года Компания имела договорные обязательства на покупку оборудования для сдачи в финансовую аренду на сумму 141,586 тыс. руб. Компания выделила необходимые ресурсы в отношении данных обязательств. Руководство Компании полагает, что будущих чистых доходов и финансирования будет достаточно для покрытия этого и аналогичных обязательств.

Активы в залоге и с ограничениями на использование – Компания заложила следующие активы в качестве обеспечения:

в тысячах рублей	Примечания	31 декабря 2006 года Актив в залоге	31 декабря 2006 года Соответствующее обязательство	31 декабря 2005 года Актив в залоге	31 декабря 2005 года Соответствующее обязательство
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7,13	135,668	111,892	15,042	13,825
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9,13	1,426,977	1,480,637	81,288	75,480
Итого		**1,562,645**	**1,592,529**	**96,330**	**89,305**

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей деятельности между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента.

Предполагаемая реальная стоимость финансовых инструментов определялась Компанией на основе имеющейся информации о рынке и применимых методик оценки. Однако использование рыночной информации для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требует использования субъективных допущений. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими, либо отражать сделки, связанные с вынужденной продажей и, соответственно, могут не представлять справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения – По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. справедливая стоимость удерживаемых до погашения ценных бумаг приблизительно равна их балансовой стоимости.

Чистые инвестиции в финансовую аренду – Справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовую аренду не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости – Справедливая стоимость определяется на основании рыночных котировок, при наличии таковых. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой и фиксированными сроками погашения при отсутствии информации о рыночных котировках основывается на методе использования предполагаемых дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для других инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или после получения уведомления («обязательства по предъявлению»), оценивается как сумма, подлежащая выплате по требованию и дисконтируемая с самого первого дня, когда может быть предъявлено требование на эту сумму. Оценочная справедливая стоимость займов банков и займов связанных сторон представлена в Примечаниях 13 и 14 соответственно.

22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

(а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Компанию, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Компании, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Компании; и которые имеют совместный контроль над Компанией;

(б) зависимые компании – компании, на деятельность которой Компания оказывает существенное влияние, но которые не является ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;

(в) совместные предприятия, участником в которых является Компания;

(г) ключевой управленческий персонал Компании или ее материнской компании;

(д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) или (г);

(е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;

(ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Компании или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Компании.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее.

в тысячах рублей	**Компании, находящиеся под общим контролем (*)**		**Материнская компания**	
	31 декабря 2006 года	**31 декабря 2005 года**	**31 декабря 2006 года**	**31 декабря 2005 года**
Денежные средства и их эквиваленты	75,736	21,532	-	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	10,734	940	-	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	-	9,007	66,793	34,607
Ссуды, предоставленные поставщикам	-	2,464	-	-
Прочие активы	7	-	-	451
Кредиты банков	562,722	-	-	-
Займы от связанных сторон	503,306	482,745	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	73,496	-	-	-
Прочие обязательства	124	-	168	-

Статьи доходов и расходов по операциям, осуществленным со связанными сторонами, представлены следующим образом:

в тысячах рублей	Компании, находящиеся под общим контролем (*)		Материнская компания	
	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Доходы от финансовой аренды	1,549	11	-	-
Процентный доход	5,188	3,394	6,852	7,199
Процентные расходы	(59,995)	(17,510)	-	-
Общие, административные и прочие расходы	-	(197)	-	-

(*) Компании, находящиеся под общим контролем, представлены компаниями, которые входят в Финансово-промышленную группу «Базовый элемент».

В 2006 году вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании включало заработную плату, дискреционные бонусы и краткосрочные вознаграждения на общую сумму 12,000 тыс. руб. (2005 год: 3,100 тыс. руб.).

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

28 марта 2007 года Компания выпустила облигации на сумму 600,000 тыс. руб. по номинальной стоимости со сроком погашения в 2010 году. Купонный доход выплачивается ежеквартально. Процентная ставка по первым четырем купонам составляет 12.5% годовых; ставка последующих купонных платежей устанавливается Компанией.

ПРИЛОЖЕНИЕ 8. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА НА 2007 ГОД

ООО «Элемент Лизинг»

29.12.2006

ПРИКАЗ

Об утверждении «Положения об учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2007 год», «Положения об учетной политике для целей налогообложения на 2007 год»

В соответствии с Законом «О бухгалтерском учете» от 21.11.96 №129-ФЗ, Налоговым кодексом РФ

Приказываю:

утвердить

- Положение об учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2007 год (Приложение 1),
- Положение об учетной политике для целей налогообложения на 2007 год (Приложение 2).

Генеральный директор Д.Горхэм

Положение об учетной политике для целей бухгалтерского учета ООО «Элемент Лизинг» на 2007 год

I. Организационно – технический раздел

1. Бухгалтерский учет осуществляется структурным подразделением организации - бухгалтерией, возглавляемой главным бухгалтером (п.2 ст.6 Закона №129-ФЗ).
2. Обработка учетной информации осуществляется автоматизированным способом при помощи компьютерной программы «1С:Предприятие» (ст.10 Закона N 129-ФЗ).
3. Применяется рабочий план счетов бухгалтерского учета, разработанный на основе Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению (утв. Приказом Минфина России от 31.10.00 №94н) (Приложение 1).
4. В случае отсутствия типовых форм первичной учетной документации применяются самостоятельно разработанные формы (ст.9 Закона №129-ФЗ). Образцы форм первичных учетных документов, разработанных самостоятельно, утверждаются руководителем по мере возникновения необходимости их применения.
5. Для учета списания материальных ценностей применяется «требование-накладная» (униф. форма №М-11).
6. Первичными документами, оформляющими учет движения доходных вложений в материальные ценности являются:
- акт приема-передачи основных средств (униф. форма №ОС-1). Применяется для включения объектов в состав основных средств при принятии их к учету;
- акт приема-передачи имущества (форма, согласно приложению 2). Применяется для отражения операций по приему-передачи объектов между Обществом и лизингополучателем (арендатором) по договорам финансовой аренды (лизинга), аренды, а также по договорам купли-продажи указанных объектов.
7. Обработка документов, в том числе оформленных в обособленных подразделениях Общества производится централизованно головным подразделением. Для отражения внутрихозяйственных расчетов между головным офисом и обособленными структурными подразделениями счет 79 "Внутрихозяйственные расчеты" не используется. Учет хозяйственных операций в разрезе обособленных подразделений обеспечивается через регистры аналитического учета (План счетов по бухгалтерскому учету и инструкция по его применению).
8. При оценке существенности показателей бухгалтерской отчетности, подлежащих отдельному представлению, существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный период составляет не менее 5 процентов.
9. В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности производить инвентаризацию объектов основных средств – один раз в три года, имущества и финансовых обязательств один раз в год в срок до «31» декабря (ст.12 Закона №129-ФЗ).

II. Методический раздел

1. Учет основных средств и доходных вложений в материальные ценности

1.1. Активы, в отношении которых выполняются условия признания их в качестве объектов основных средств, и стоимостью не более 10.000 руб. за единицу, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе

материально-производственных запасов. В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации контроль за их движением производить на забалансовом счете (п.5 ПБУ 6/01).

1.2. Объекты, не предназначенные для продажи, со сроком использования более 12 месяцев, для которых участие в процессах производства или управления, а также получение экономических выгод от их использования не может быть достаточно обосновано, в состав основных средств не включаются. Расходы на их приобретение, а также расходы по их обслуживанию признаются прочими расходами периода (п.4 ПБУ 6/01). В целях обеспечения сохранности этих объектов при эксплуатации контроль за их движением производить на забалансовом счете.

1.3. Комплектующие части компьютера учитываются в качестве самостоятельных инвентарных объектов (в сложившихся условиях хозяйственной деятельности Общества комплектующие представляют собой обособленные предметы, предназначенные для выполнения определенных самостоятельных функций, при этом каждый предмет может выполнять свои функции самостоятельно) (п.6 ПБУ 6/01).

1.4. Отдельные части одного объекта учитываются в качестве самостоятельных инвентарных объектов в случае, когда сроки их полезного использования существенно отклоняются друг от друга. Существенным признается отклонение сроков в каждом конкретном случае и обосновывается в распорядительном документе.

1.5. Если для приобретения, сооружения или изготовления объекта основных средств были привлечены заемные средства, то проценты по заемным средствам, начисленные до принятия объекта основных средств к бухгалтерскому учету включаются в стоимость основного средства, в случае, когда данный объект удовлетворяет критериям признания его инвестиционным активом. Под инвестиционным активом понимается объект основных средств, подготовка к предполагаемому использованию которого требует более 3-х месяцев и стоимость которого составляет более 3.000.000 руб. (п.13 ПБУ 15/01).

1.6. Ежегодная переоценка основных средств не проводится (п.15 ПБУ 6/01).

1.7. Срок полезного использования по основным средствам, предназначенным для использования в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации устанавливается при принятии объектов к учету в пределах сроков, установленных для данных основных средств в Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы (Постановление Правительства от 01.01.02 №1). Для тех видов основных средств, которые не указаны в амортизационных группах, срок полезного использования устанавливается налогоплательщиком в соответствии с техническими условиями или рекомендациями организаций-изготовителей (п.20 ПБУ 6/01).

Положение данного пункта не распространяется на объекты основных средств, предназначенные исключительно для предоставления организацией за плату во временное владение и пользование или во временное пользование с целью получения дохода (доходные вложения в материальные ценности).

1.8. Начисление амортизации по основным средствам, используемым в хозяйственной деятельности Общества, осуществляется линейным способом (п.18 ПБУ 6/01).

1.9. Объекты недвижимости, по которым закончены капитальные вложения, оформлены соответствующие первичные документы по приемке-передаче, документы переданы на государственную регистрацию и фактически

эксплуатируемые, переводятся в состав основных средств (п.52 Методических указаний по бухгалтерскому учету основных средств).

1.10. Готовые к эксплуатации объекты, которые планируются к использованию в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, либо для управленческих нужд Общества, фактическая эксплуатация которых не начата, учитываются в составе основных средств (п.5 Положения по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций). Начисление амортизационных отчислений по указанным объектам основных средств производится с первого числа месяца, следующего за месяцем их ввода в эксплуатацию (п.19 ПБУ 10/99).

1.11. Затраты на восстановление объектов основных средств отражаются в бухгалтерском учете отчетного периода, к которому они относятся (п.27 ПБУ 6/01).

1.12. Первоначальная стоимость основных средств, предназначенных для передачи в финансовую аренду (лизинг) (доходных вложений в материальные ценности) формируется на основе суммы фактических затрат Общества на их приобретение, сооружение, доставку, изготовление и доведение до состояния, в котором оно пригодно для передачи в финансовую аренду (лизинг), осуществленных в соответствии с договором финансовой аренды (лизинга), за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

1.13. Признание доходных вложений в материальные ценности при осуществлении лизинговых операций в бухгалтерском учете производится в момент, когда объект готов к передаче лизингополучателю. Начисление амортизационных отчислений по предметам лизинга производится с первого числа месяца, в котором начато начисление лизинговых платежей, но не ранее первого числа месяца, следующего за месяцем принятия этого объекта к бухгалтерскому учету. Начисление амортизационных отчислений по доходным вложениям в материальные ценности производится независимо от начала их фактической эксплуатации лизингополучателем в соответствии с условиями заключенных договоров (п.21 ПБУ 6/01, п.19 ПБУ 10/99).

1.14. Срок полезного использования по доходным вложениям в материальные ценности устанавливается при принятии объектов к учету:

по договорам финансовой аренды (лизинга) исходя из ожидаемого срока использования этого объекта на основе предусмотренного в договоре срока аренды (лизинга) (п.20 ПБУ6/01),

по договорам аренды с правом выкупа, оперативном лизинге - в пределах сроков, установленных в Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы (Постановление Правительства от 01.01.02 №1).

1.15. Начисление амортизации по доходным вложениям в материальные ценности осуществляется линейным способом (п.18 ПБУ 6/01).

1.16. При передаче предмета лизинга на баланс лизингополучателя предмет лизинга списывается с баланса с одновременным отражением на балансе затрат на предмет лизинга с использованием счета 97 «Расходы будущих периодов».

1.17. Остаточная стоимость лизингового имущества при возврате, если по условиям договора лизинга оно учитывается на балансе лизингополучателя, определяется в сумме несписанных в состав расходов отчетного периода инвестиционных затрат на его приобретение. Если возвращается имущество с полностью погашенной стоимостью, то оно приходуется на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности» в количественном выражении по условной оценке 1 руб.

1.18. Перевод основных средств с кредита счета 03 «Доходные вложения в материальные ценности» в дебет счета 01 «Основные средства» осуществляется при дальнейшем использовании данного объекта в процессе производства

продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации, отличного от предоставления за плату во временное владение и пользование или во временное пользование с целью получения дохода.

2. Учет нематериальных активов

2.1. Погашение стоимости нематериальных активов производится путем накопления сумм начисленной амортизации на счете 05 «Амортизация нематериальных активов» (п.21 ПБУ 14/2000).

2.2. Начисление амортизации по нематериальным активам осуществляется линейным способом (п.15 ПБУ 14/2000).

3. Учет материалов

3.1. Материалы отражаются в бухгалтерском учете по фактической стоимости приобретения без использования счетов 15 и 16 (п.62 Методических указаний по бухгалтерскому учету МПЗ, утв. Приказом Минфина России от 28.12.01 №119н).

3.2. Транспортно - заготовительные расходы включаются в фактическую себестоимость материалов (п.83 Методических указаний по бухгалтерскому учету МПЗ, утв. Приказом Минфина России от 28.12.01 №119н).

3.2. При отпуске материалов в производство и ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости (п.16 ПБУ 5/01).

4. Учет затрат на производство (выполнение работ, оказание услуг)

4.1. Прямые производственные затраты по деятельности, связанной с предоставлением организацией за плату во временное владение и пользование или во временное пользование активов собираются по дебету счета 20 «Затраты основного производства». В конце отчетного периода затраты, собранные на счете 20 «Затраты основного производства» подлежат списанию в дебет счета 90 «Продажи» субсчет 2 «Себестоимость» в полной сумме. Незавершенное производство у Общества отсутствует.

4.2. Управленческие расходы собираются по дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы». Общехозяйственные расходы в конце отчетного периода списываются непосредственно на уменьшение выручки от продажи продукции, выполнения работ, оказания услуг (п.9 ПБУ 10/99).

5. Учет товаров

5.1. Затраты по заготовке и доставке товаров до центральных складов, производимые до момента их передачи в продажу, включаются в первоначальную стоимость товаров (п.13 ПБУ 5/01).

5.2. При выбытии товаров их оценка производится по себестоимости каждой единицы (п.16 ПБУ 5/01).

6. Учет расходов будущих периодов

6.1. Критерием признания затрат в составе расходов будущих периодов является факт потребления ресурсов или приобретения активов в данном отчетном периоде с целью извлечения доходов в будущих отчетных периодах, если эти затраты не отвечают условиям их признания в составе других активов, например в составе капитальных вложений (инвестиций) в основные средства, нематериальные активы и т.п.

6.2. Списание расходов будущих периодов производится в зависимости от их вида и возможности отнесения к соответствующим будущим отчетным периодам следующим образом:

- единовременно, при наступлении определенного события,
- равномерно, если известен период списания, но связь понесенных затрат с доходами может быть определена только косвенно,
-пропорционально объему продукции, если можно установить связь понесенных затрат с объемом продукции, работ, услуг, в себестоимость которых эти затраты

включаются (п.65 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ).

Списание инвестиционных расходов на приобретение предметов лизинга, переданных на баланс лизингополучателя производится:

равномерно, при равномерном графике лизинговых платежей начисленных,

пропорционально лизинговым платежам начисленным, при неравномерном графике лизинговых платежей начисленных.

Метод списания иных видов расходов будущих периодов устанавливается по каждому виду расходов и обосновывается в распорядительном документе.

7. Учет финансовых вложений

7.1. Расчет оценки долговых ценных бумаг и займов по дисконтированной стоимости не производится (п.23 ПБУ 19/02).

7.2. Оценка финансовых вложений при их выбытии производится по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений (п.26 ПБУ 19/02).

7.3. Беспроцентные займы отражаются в составе финансовых вложений в случае подтверждения их способности приносить экономические выгоды в будущем, в том числе косвенными способами.

8. Учет займов и кредитов

8.1. Перевод долгосрочной задолженности по полученным кредитам и займам в краткосрочную производится (п.6 ПБУ 15/01).

8.2. При привлечении заемных средств путем выдачи векселей сумма причитающихся векселедержателю к оплате процентов или дисконта предварительно учитывается как расходы будущих периодов с последующим отнесением в состав прочих расходов (п.18 ПБУ 15/01).

8.3. Списание дополнительных расходов по займам на прочие расходы производится равномерно в течение срока погашения заемных обязательств (п.20 ПБУ 15/01).

9. Учет резервов

9.1. Резервы по сомнительным долгам и предстоящих расходов и платежей не создаются (п.п.70, 72 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ).

10. Учет доходов и расходов

10.1. Доходы и расходы, связанные с предоставлением за плату во временное владение и пользование или во временное пользование активов, признаются в качестве доходов и расходов по обычным видам деятельности (п.5 ПБУ 9/99, п.5 ПБУ 10/99).

10.2. Доходом по договорам финансовой аренды (лизинга), согласно которым предмет лизинга находится на балансе лизингодателя либо лизингополучателя, признается вся сумма лизинговых платежей. Доходы в виде лизинговых (арендных) платежей признаются согласно графику начислений лизинговых (арендных) платежей.

10.3. Расходом по договорам финансовой аренды (лизинга), согласно которым предмет лизинга находится на балансе лизингодателя, признается амортизация предмета лизинга и прочие текущие расходы, непосредственно связанные с заключением договоров финансовой аренды (лизинга). Расходом по договорам лизинга, согласно которым предмет лизинга находится на балансе лизингополучателя, признается часть стоимости предмета лизинга, которая подлежит погашению в отчетном периоде и прочие текущие расходы, непосредственно связанные с заключением договоров финансовой аренды (лизинга).

10.4. Расходы организации по приобретению имущества для передачи его в дар работникам организации признаются в составе прочих расходов в момент их признания. Движение приобретенного имущества (поступление, перемещение, выбытие) учитывается на забалансовом счете.
10.5. Страховое возмещение, полученное от страховой организации, отражается в составе прочих доходов (п.16 ПБУ 9/99). Расходы, осуществленные в связи с наступлением страхового случая, в том числе компенсация расходов лизингополучателей в соответствии с условиями заключенных договоров финансовой аренды (лизинга) отражаются в составе прочих расходов (п.16 ПБУ 10/99).

11. Учет расчетов по налогу на прибыль

11.1. При составлении бухгалтерской отчетности в бухгалтерском балансе сумма отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отражается развернуто (п.19 ПБУ 18/02).

12. Учет на забалансовых счетах

12.1. Обеспечения полученные, сумма по которым выражена в у.е., пересчитывается ежемесячно по курсу ЦБ РФ на отчетную дату.
12.2. Обеспечения полученные отражаются по каждому обеспечительному договору, в том числе в случаях, когда одно обязательство обеспечено несколькими договорами на условиях солидарной ответственности поручителей (залогодателей, гарантов).
12.3. Обеспечения полученные подлежат списанию пропорционально выполнению обеспеченного обязательства кредитором на отчетную дату.

Генеральный директор Д. Горхэм

Положение об учетной политике для целей налогообложения ООО «Элемент Лизинг» на 2007 год

I. Организационно – технический раздел

1.1. Исчисление налогов и сборов осуществляется бухгалтерской службой как структурным подразделением организации, возглавляемым главным бухгалтером.

1.2. Следующий перечень должностных лиц, имеет право подписи на счетах-фактурах: директор, зам. директора, главный бухгалтер, зам. главного бухгалтера, старший бухгалтер, бухгалтер, помощник бухгалтера, иные лица. Право подписи на счетах-фактурах делегируется на основании распорядительного документа (ст.169 НК РФ).

1.3. В случае поступления счета-фактуры в периоде, следующем за периодом, когда приняты на учет товары, работы, услуги, соответствующая сумма налога включается в состав налоговых вычетов того налогового периода, в котором зафиксировано поступление счета-фактуры (при условии того, что на указанную дату выполнены все остальные установленные НК РФ условия для применения соответствующего налогового вычета).

1.4. При реализации товаров (работ, услуг) счета-фактуры оформляются в головном подразделении.

1.5. Налоговая база при расчете налога на прибыль определяется на основе порядка группировки и отражения объектов и хозяйственных операций одновременно и в бухгалтерском, и в налоговом учете организации (ст.313 НК РФ).

1.6. Налоговые декларации по налогу на прибыль предоставляются в налоговые органы ежеквартально (ст.285 НК РФ).

1.7. Уплата авансовых платежей по налогу на прибыль производится исходя из одной трети фактически уплаченного квартального авансового платежа за квартал, предшествующий кварталу, в котором производится уплата ежемесячных авансовых платежей (ст.286 НК РФ).

II. Методический раздел

1. В целях определения НДС

1.1. Суммы налога, относящиеся к расходам, нормируемым в целях налогообложения прибыли, принимаются к вычету в полном объеме в том налоговом периоде, когда право на применение такого вычета возникает у Общества исходя из требований п.1 ст.172 НК РФ, т.е. без учета величины нормируемого расхода. По итогам каждого отчетного (налогового) периода по налогу на прибыль производится проверка соответствующего расхода на его соответствие нормативу, и в случае превышения производится корректировка суммы НДС, ранее принятой к вычету, на сумму налога, относящуюся к расходу сверх рассчитанного норматива.

1.2. Ведение раздельного учета осуществляется по следующим операциям, освобождаемым от налогообложения НДС согласно ст.149 Налогового кодекса РФ:

- реализация ценных бумаг,
- предоставление процентных займов,
- передача в рамках рекламных компаний материальных ценностей, стоимость единицы которых не превышает 100 руб.

1.3. Применяется следующий порядок ведения раздельного учета.

Все приобретаемые товары (работы, услуги), в том числе основные средства и нематериальные активы распределяются между облагаемыми и необлагаемыми

операциями по прямому признаку в зависимости от того, в каких операциях они используются.
В случае невозможности отнесения товаров (работ, услуг), в том числе основных средств и нематериальных активов к конкретным операциям они выделяются в отдельную группу как используемые для осуществления облагаемых и не облагаемых НДС операций.
Сумма «входного» НДС, относящаяся к облагаемым НДС операциям, принимается к вычету по общим правилам.
Сумма «входного» НДС, относящаяся к необлагаемым НДС операциям, в полной сумме включается в стоимость приобретенных товаров (работ, услуг).
Сумма «входного» НДС, относящаяся к товарам (работам, услугам), используемым для осуществления облагаемых и не облагаемых НДС операций, которые были приобретены (приняты к учету) в данном налоговом периоде, распределяется пропорционально стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), операции, по реализации которых подлежат налогообложению (освобождены от налогообложения), в общей стоимости товаров (работ, услуг), отгруженных за налоговый период.
1.4. Установлен следующий порядок отражения счетов-фактур в случае приобретения товаров (работ, услуг), оформленных одним счетом-фактурой, но использованных в операциях, как облагаемых налогом, так и освобождаемых от налогообложения:
в графе 7 книги покупок «Всего покупок, включая НДС» отражается стоимость покупок, по которым налог принимается к вычету согласно произведенному расчету в установленном порядке (Письмо Минфина от 04.03.04 №04-03-11/30).
1.5. Раздельный учет НДС не ведется в тех налоговых периодах, в которых доля совокупных расходов на производство товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых не подлежат налогообложению, не превышает 5 процентов общей величины совокупных расходов на производство. При этом все суммы налога, предъявленные продавцами используемых в производстве товаров (работ, услуг), имущественных прав в указанном налоговом периоде, подлежат вычету в соответствии с порядком, предусмотренным статьей 172 НК РФ.
Под совокупными расходами на производство понимаются расходы, связанные с производством и реализацией в соответствие со ст.253 НК РФ.
Совокупные расходы на производство, участвующие в облагаемых и необлагаемых НДС операциях, распределяются между осуществляемыми операциями пропорционально стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), операции, по реализации которых подлежат налогообложению (освобождены от налогообложения), в общей стоимости товаров (работ, услуг), отгруженных за налоговый период.
2. В целях определения налога на прибыль
2.1. Доходы и расходы при исчислении налога на прибыль определяются по методу начисления (ст.ст.271, 272 НК РФ).
2.2. Для доходов от сдачи имущества в финансовую аренду, датой получения дохода признается последний день календарного месяца, соответствующий текущему лизинговому периоду (пп.3 п.4 ст.271 НК РФ). Доходы в виде лизинговых (арендных) платежей признаются согласно графику начислений лизинговых (арендных) платежей.
2.3. Первоначальная стоимость основных средств, предназначенных для передачи в финансовую аренду (лизинг) (доходных вложений в материальные ценности) формируется на основе суммы фактических затрат Общества на их приобретение, сооружение, доставку, изготовление и доведение до состояния, в

котором оно пригодно для передачи в финансовую аренду (лизинг), осуществленных в соответствии с договором финансовой аренды (лизинга), за исключением налога на добавленную стоимость и акцизов, кроме случаев, предусмотренных НК РФ (п.1 ст.257 НК РФ).

2.4. Срок полезного использования по основным средствам определяется на основании Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы (Постановление Правительства РФ от 01.01.02 №1).

2.5. По амортизируемому имуществу амортизация начисляется линейным способом (п.1 ст.259 НК РФ).

2.6. При начислении амортизации по основным средствам, переданным по договорам финансовой аренды (лизинга) к основной норме амортизации применяется специальный коэффициент в размере не выше 3 в соответствии с условиями заключенных договоров (ст.259 НК РФ).

2.7. При приобретении объектов основных средств, бывших в употреблении, норма амортизации по ним определяется с учетом срока полезного использования, уменьшенного на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущими собственниками (ст.259 НК РФ).

2.8. Частичного включения в состав расходов отчетного (налогового) периода расходов на капитальные вложения и (или) расходов, понесенных в случаях достройки, дооборудования, модернизации, технического перевооружения, частичной ликвидации основных средств не производится. Амортизация по объектам основных средств, приобретаемым Обществом, и объектам основных средств, в отношении которых Обществом проводятся работы по достройке, дооборудованию, модернизации, техническому перевооружению, частичной ликвидации, начисляется в порядке, установленном Налоговым кодексом РФ (ст.257 НК РФ).

2.9. Остаточная стоимость лизингового имущества при возврате, если по условиям договора лизинга оно учитывается на балансе лизингополучателя, определяется в сумме несписанных в состав расходов отчетного периода инвестиционных затрат на его приобретение.

2.10. В целях определения материальных расходов при списании сырья и материалов применяется метод оценки по средней стоимости (п.8 ст.254 НК РФ).

2.11. Товары учитываются по стоимости их приобретения с учетом расходов, связанных с их приобретением, в том числе расходов на доставку (ст.320 НК РФ).

2.12. При реализации покупных товаров их стоимость оценивается по стоимости единицы товара (ст.268 НК РФ).

2.13. При реализации или ином выбытии ценных бумаг списание на расходы стоимости выбывших ценных бумаг производится по стоимости единицы (п.9 ст.280 НК РФ).

2.14. Резервы по сомнительным долгам и предстоящих расходов и платежей не создаются (ст. 266, 324.1 НК РФ).

2.15. Расходы на ремонт основных средств учитываются в фактических размерах без формирования резерва предстоящих расходов на ремонт (ст.260 НК РФ).

2.16. Доходы от сдачи имущества в аренду, расходы на содержание переданного в аренду имущества признаются доходами и расходами от реализации (п.1 ст.265 НК РФ).

К прямым расходам относятся:

- амортизация основных средств, предоставленных за плату во временное владение и пользование или во временное пользование,
- затраты на покупку предмета лизинга (инвестиционные затраты),
- дополнительные затраты по сопровождению договоров лизинга, признаваемые в бухгалтерском учете прямыми производственными затратами (ст.318 НК РФ).

2.17. Сумма прямых расходов, осуществленных в отчетном (налоговом) периоде, относится в полном объеме на уменьшение доходов от производства и реализации данного отчетного (налогового) периода без распределения на остатки незавершенного производства (п.2 ст.318 НК РФ).

2.18. Предельная величина процентов, признаваемых расходом, начисленных по долговым обязательствам, определяется путем расчета отклонения в сторону повышения или в сторону понижения от среднего уровня процентов, начисленных по аналогичным долговым обязательствам, выданным в одном отчетном периоде (квартале) на сопоставимых условиях.

Под долговыми обязательствами, выданными на сопоставимых условиях, понимаются долговые обязательства, в отношении которых выполняются одновременно следующие условия:

- долговые обязательства выданы в одной и той же валюте,
- долговые обязательства выданы на те же сроки. При этом под одинаковыми считаются сроки, если они попадают в одну группу, согласно приложению 2.1.
- долговые обязательства выданы в сопоставимых объемах. При этом сопоставимыми считаются объемы, если они попадают в одну группу, согласно приложению 2.1,
- долговые обязательства выданы под аналогичные обеспечения. При этом аналогичными обеспечениями считать одинаковый вид обеспечения из указанных: залог, поручительство, банковская гарантия.

Расчет среднего уровня процентов производится по формуле:

Средний % = Сумма %-х ставок по долговым обязательствам, выданных на сопоставимых условиях / количество долговых обязательств, выданных на сопоставимых условиях.

При отсутствии долговых обязательств перед российскими организациями, выданных в том же квартале на сопоставимых условиях, предельная величина процентов, признаваемых расходом, принимается равной ставке рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в 1,1 раза, - при оформлении долгового обязательства в рублях и равной 15 процентам - по долговым обязательствам в иностранной валюте (ст.269 НК РФ).

2.19. Проценты по векселям "по предъявлении", "во столько-то времени от предъявления", "по предъявлении, но не ранее" начинают начисляться со дня составления векселя, если в самом векселе не указана другая дата.

2.20. Уплата авансовых платежей, а также сумм налога, подлежащих зачислению в доходную часть бюджетов субъектов Российской Федерации и бюджетов муниципальных образований, производится по месту нахождения организации, а также по месту нахождения каждого из ее обособленных подразделений исходя из доли прибыли, приходящейся на эти обособленные подразделения, определяемой как средняя арифметическая величина удельного веса расходов на оплату труда и удельного веса остаточной стоимости амортизируемого имущества этого обособленного подразделения соответственно в расходах на оплату труда и остаточной стоимости амортизируемого имущества, определенной в соответствии с п.1 ст.257 НК РФ, в целом по налогоплательщику (п.2 ст.288 НК РФ).

2.21. Распределение прибыли производится по каждому из обособленных подразделений (п.2 ст.288 НК РФ).

Генеральный директор Д. Горхэм

Приложение 2.1

Критерии сопоставимости кредитов и займов полученных

1. Критерии сопоставимости сроков

Количество месяцев	1 гр.	2 гр.	3 гр.	4 гр.
от	1	1	1	1
до	13	37	61	свыше 61

2. Критерии сопоставимости объемов

Сумма, руб.	1 гр.	2 гр.	3 гр.	4 гр.	5 гр.
от	1	30 000 001	70 000 001	120 000 001	200 000 001
до	30 000 000	70 000 000	120 000 000	200 000 000	свыше

Сумма, USD, EUR	1 гр.	2 гр.	3 гр.	4 гр.	5 гр.
от	1	500 001	1 000 001	2 000 001	3 000 001
до	500 000	1 000 000	2 000 000	3 000 000	свыше

ПРИЛОЖЕНИЕ 9. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 2007 ГОД

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Декабря 2007 г.

		КОДЫ	
	Форма №1 по ОКУД	0710001	
	Дата (год, месяц, число)	2007|12|31	
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001	
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21, 50.10, 50.30	
Организационно-правовая форма / форма собственности			
ООО	по ОКОПФ / ОКФС	65	16
Единица измерения тыс руб	по ОКЕИ	384	

Местонахождение (адрес)
129272, Москва г, Трифоновская ул, д. 47; стр. 1

Дата утверждения	. .
Дата отправки / принятия	. .

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	120	4588	8690
Незавершенное строительство	130	-	49428
Доходные вложения в материальные ценности	135	1132622	2303633
Долгосрочные финансовые вложения	140	2	46565
Отложенные налоговые активы	145	6447	3444
Итого по разделу I	**190**	**1143660**	**2411761**
II. Оборотные активы			
Запасы	210	1810000	3553517
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	-	6
готовая продукция и товары для перепродажи	214	86	-
товары отгруженные	215	39850	57629
расходы будущих периодов	216	1770064	3495883
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	267770	464732
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	409257	1035472
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	18915	135669
Краткосрочные финансовые вложения	250	323092	154375
Денежные средства	260	82569	53303
Итого по разделу II	**290**	**2892688**	**5261399**
БАЛАНС	**300**	**4036348**	**7673160**

Форма 0710001 с.2

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	286000	286000
Добавочный капитал	420	-	20000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	(25046)	(36025)
Итого по разделу III	**490**	**260954**	**269975**
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	2111292	1737466
Отложенные налоговые обязательства	515	277	277
Итого по разделу IV	**590**	**2111570**	**1737743**
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	376403	2971732
Кредиторская задолженность	620	1287422	2693710
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	14056	37271
задолженность перед персоналом организации	622	27	-
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	958	2442
задолженность по налогам и сборам	624	8582	17221
прочие кредиторы	625	1263799	2636776
Итого по разделу V	**690**	**1663824**	**5665442**
БАЛАНС	**700**	**4036348**	**7673160**

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства	910	1072	1757
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	14	14
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	8943903	12832601
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	1200989	6102861
Бланки строгой отчетности		2	2
Основные средства, сданные в аренду		2441977	5254824

Руководитель _____ Горхэм Джеймс
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Егорова Екатерина Игоревна
(подпись) (расшифровка подписи)

31 Марта 2008 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2007 г.

		КОДЫ		
	Форма №2 по ОКУД	0710002		
	Дата (год, месяц, число)	2007	12	31
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001		
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21, 50.10, 50.30		
Организационно-правовая форма: ООО; форма собственности: частная	по ОКОПФ / ОКФС	65	16	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	2975895	1260995
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(2290594)	(989612)
Валовая прибыль	029	685301	271383
Коммерческие расходы	030	-	(1864)
Управленческие расходы	040	(238144)	(117714)
Прибыль (убыток) от продаж	050	447157	151805
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	27508	19747
Проценты к уплате	070	(469386)	(184496)
Прочие доходы	090	580552	73674
Прочие расходы	100	(572212)	(76227)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	13619	(15497)
Отложенные налоговые активы	141	(3004)	(110577)
Отложенные налоговые обязательства	142	-	116171
Текущий налог на прибыль	150	(22555)	(9991)
Налоговые санкции, уточнение налога на прибыль за прош. период	180	961	-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	(10979)	(19894)
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	22289	8116

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ					
Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	3262	108	1100	741
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	22448	25953	203	(87)
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	181	-	4141	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	34489	23298	1226	1063

Руководитель _____ Горхэм Джеймс
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Егорова Екатерина Игоревна
(подпись) (расшифровка подписи)

31 Марта 2008 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за период с 1 Января по 31 Декабря 2007 г.

		КОДЫ		
	Форма N3 по ОКУД	0710003		
	Дата (год, месяц, число)	2007	12	31
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001		
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21, 50.10, 50.30		
Организационно-правовая форма: ООО; форма собственности:	по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
Единица измерения тыс руб	по ОКЕИ	384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	286000	-	-	(5152)	280848
Остаток на 1 января предыдущего года	030	286000	-	-	(5152)	280848
Чистая прибыль	032	X	X	X	(19895)	(19895)
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	286000	-	-	(25046)	260954
Остаток на 1 января отчетного года	100	286000	-	-	(25046)	260954
Чистая прибыль	102	X	X	X	(10979)	(10979)
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	286000	-	-	(36025)	249975

Форма 0710003 с.3

СПРАВКИ

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
1) Чистые активы	200	260953	269975

Руководитель (подпись) Горхэм Джеймс (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (подпись) Егорова Екатерина Игоревна (расшифровка подписи)

19 Февраля 2008 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2007 г.

		КОДЫ		
	Форма №4 по ОКУД	0710004		
	Дата (год, месяц, число)	2007	12	31
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001		
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21, 50.10, 50.30		
Организационно - правовая форма: ООО; форма собственности	по ОКОПФ /ОКФС	65	16	
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	82569	74445
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	4894547	2374095
Прочие доходы	110	132821	13535
Денежные средства, направленные:	120	(879857)	(330194)
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(191880)	(32699)
на оплату труда	160	(126954)	(58618)
на выплату дивидендов, процентов	170	(420272)	(165278)
на расчеты по налогам и сборам	180	(103899)	(48485)
Расходы, связанные с приобретением валюты	181	(3841)	-
на прочие расходы	190	(33011)	(25114)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	4147511	2057436
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	265552	68591
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	96092	7810
Полученные проценты	240	47557	29753
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	1639162	504461
Приобретение дочерних организаций	280	(796)	(2)
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(6795238)	(3807929)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(919330)	(204613)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(665567)	(506255)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	(6332568)	(3908184)

1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	350	600000	-
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	4448685	3647762
Взнос в имущество учредителя	370	20000	-
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	(2912894)	(1791890)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	2155791	1855872
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	(29266)	5124
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	53303	82569
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460	(148)	-

Руководитель _____ **Горхэм Джеймс**
(подпись) (расшифровка подписи)

20 Февраля 2008 г.

Главный бухгалтер _____ **Егорова Екатерина Игоревна**
(подпись) (расшифровка подписи)

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2007 г.

		КОДЫ		
	Форма №5 по ОКУД	0710005		
	Дата (год, месяц, число)	2007	12	31
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001		
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21, 50.10, 50.30		
Организационно-правовая форма / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
ООО				
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Машины и оборудование	080	5239	6865	50	12154
Транспортные средства	085	-	255	-	255
Другие виды основных средств	110	624	152	-	776
Итого	130	5863	7272	50	13185

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	1275	4494
в том числе:			
машин, оборудования, транспортных средств	142	1254	4441
других	143	21	53
Получено объектов основных средств в аренду - всего	160	1072	1757

Доходные вложения в материальные ценности

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг	210	1426559	5546086	(3921154)	3051491
Итого	250	1426559	5546086	(3921154)	3051491

	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	260	293937	747858

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	2	799	-	-
Ценные бумаги других организаций - всего	520	-	-	133510	109939
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521	-	-	133510	109939
Предоставленные займы	525	-	45766	111348	8146
Депозитные вклады	530	-	-	72300	35000
Прочие	535	-	-	5935	1289
Итого	540	2	46565	323093	154374

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность: краткосрочная - всего	610	409257	1035472
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	611	18915	135669
авансы выданные	612	157415	457888
прочая	613	232927	441915
Итого	630	409257	1035472
Кредиторская задолженность: краткосрочная - всего	640	1663825	5665442
в том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	14056	37271
авансы полученные	642	1242541	2621428
расчеты по налогам и сборам	643	9540	19663
кредиты	644	300143	2170364
займы	645	76260	801368
прочая	646	21285	15348
долгосрочная - всего	650	2111292	1737465
в том числе: кредиты	651	1595787	960671
займы	652	515505	776794
Итого	660	3775117	7402907

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	1598544	23490
Затраты на оплату труда	720	145837	66603
Отчисления на социальные нужды	730	25082	12376
Амортизация	740	627625	281400
Прочие затраты	750	131650	725322
Итого по элементам затрат	760	2528738	1109191
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]): незавершенного производства	765	1725819	1769833

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	810	8943903	12832601
Имущество, находящееся в залоге	820	166664	30689
из него: объекты основных средств	821	166664	30689
Выданные - всего	830	1200989	6102736
в том числе: векселя	831	423487	441781
Имущество, переданное в залог	840	1124729	5329783
из него: объекты основных средств	841	777502	4969046
ценные бумаги и иные финансовые вложения	842	347227	106873
прочее	843	-	253864

Руководитель _____ Горхэм Джеймс
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Егорова Екатерина Игоревна
(подпись) (расшифровка подписи)

20 Февраля 2008 г.

ООО «Элемент Лизинг»
129272, Москва, ул. Трифоновская, д.47, стр.1
21.02.2008

Пояснительная записка к годовой бухгалтерской отчетности за 2007 год

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг».

Сокращенное фирменное наименование: ООО «Элемент Лизинг»

Полное наименование на английской языке: «Element Leasing»

Юридический адрес: 129272, г. Москва, ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет: http://www.elementleasing.ru

Основная деятельность Общества – приобретение имущества (транспортные средства и оборудование) для передачи в пользование / продажу с рассрочкой организациям и физическим лицам.

Основные продукты:

- экспресс лизинг автотранспорта. Предоставление в финансовую аренду (лизинг) автомобилей;
- экспресс лизинг оборудования. Предоставление в финансовую аренду (лизинг) недорогого стандартного технологического оборудования;
- «Авто Лизинг» для физических лиц (аренда с выкупом). Финансирование покупки автомобилей физическими лицами через аренду с предусмотренным правом выкупа в конце срока аренды;
- продажи в рассрочку;
- оперативный лизинг автотранспорта.

Среднесписочная численность работников за 2007 год составила 277 чел.

Размер уставного капитала Общества на 31.12.2007 г. составляет 286 000 000 рублей.

С 28 марта 2007г. в обращении находятся облигации серии 01 от 21.09.2006г. в количестве 600 000 (шестьсот тысяч) штук номиналом 1 000 (одна тысяча) рублей, со сроком погашения 1092 дня с даты начала размещения, объемом 600 000 000 (шестьсот миллионов) рублей.

Средства, полученные в результате размещения облигаций, направлены на расширение основной деятельности Общества – приобретение имущества (транспортные средства и оборудование) для передачи в пользование / продажу с рассрочкой организациям и физическим лицам.

Основным видом деятельности Общества является финансовая аренда (лизинг) и оптовая торговля (рассрочка). Выручка по видам деятельности представлена в таблице 1.

Таблица 1.

Наименование показателя	2007 год / тыс.руб
Финансовая аренда/лизинг	
Объем выручки от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	2 903 719
Доля от общего объема выручки, %	97,57%
Оптовая торговля (рассрочка)	
Объем выручки от продажи продукции (работ, услуг), тыс. руб.	72 179
Доля от общего объема выручки, %	2,43%

Общая структура себестоимости эмитента по элементам затрат представлена в таблице 2.

Таблица 2.

Наименование показателя	2007 год / тыс. руб.
Материальные затраты	1 598 544
Затраты на оплату труда	145 837
Отчисления на социальные нужды	25 082
Амортизация	627 625
Прочие затраты	131 650
Итого по элементам затрат	2 528 738

Остаточная стоимость доходных вложений в материальные ценности по состоянию на 31.12.2007 составляет 2.303.633 тыс. руб.

Признание доходных вложений в материальные ценности при осуществлении лизинговых операций в бухгалтерском учете производится в момент, когда объект готов к передаче лизингополучателю. Начисление амортизационных отчислений по предметам лизинга производится с первого числа месяца, в котором начато начисление лизинговых платежей, но не ранее первого числа месяца, следующего за месяцем принятия этого объекта к бухгалтерскому учету. Начисление амортизационных отчислений по доходным вложениям в материальные ценности производится независимо от начала их фактической эксплуатации лизингополучателем в соответствии с условиями заключенных договоров (п.21 ПБУ 6/01, п.19 ПБУ 10/99).

Срок полезного использования по доходным вложениям в материальные ценности устанавливается при принятии объектов к учету исходя из ожидаемого срока использования этого объекта:

по договорам финансовой аренды (лизинга) на основе предусмотренного в договоре срока аренды (лизинга),

по договорам аренды с правом выкупа, оперативном лизинге - в пределах сроков, установленных в Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы (Постановление Правительства от 01.01.02 №1).

Начисление амортизации по доходным вложениям в материальные ценности осуществляется линейным способом.

При передаче предмета лизинга на баланс лизингополучателя предмет лизинга списывается с баланса с одновременным отражением на балансе затрат на предмет лизинга с использованием счета 97 «Расходы будущих периодов».

Списание расходов будущих периодов производится пропорционально начисленным лизинговым платежам.

Сумма инвестиционных расходов на приобретение предметов лизинга, учитываемых на балансе лизингополучателя, на 31.12.07 составляет 3.445.333 тыс. руб.

Сумма условного дохода по налогу на прибыль за 2007 год составила 3.269 тыс. руб.

Сумма постоянных разниц по доходам, неучитываемых при расчете налога на прибыль, относящаяся к 2007 году, составила 38.022 тыс. руб., сумма постоянных разниц по доходам прошлых лет, выявленным в отчетном периоде 9.065 тыс. руб. Сумма постоянных налоговых активов составила 11.301 тыс. руб.

Сумма постоянных разниц по расходам, неучитываемых при расчете налога на прибыль, относящаяся к 2007 году, составила 92.587 тыс. руб., сумма постоянных разниц по расходам прошлых лет, выявленным в отчетном периоде 25.952 тыс. руб. Сумма постоянных налоговых обязательств составила 28.450 тыс. руб.

Сумма отложенных налоговых активов, возникших в 2007 году, составила 3.123 тыс.руб. Сумма ОНА, признанных при расчете налога на прибыль за 2007 год, составила 986 тыс. руб. Сумма отложенных налоговых активов, списанных на счет учета прибылей и убытков в связи с выбытием объектов основных средств (предметов лизинга) составила 4.660 тыс.руб.

В отчетном квартале изменения в учетную политику, принятую Обществом на текущий финансовый год, не вносились.

Резервы предстоящих расходов и платежей Общество не создает.

Генеральный директор Д.Х. Горхэм

Главный бухгалтер Е.И. Егорова

ООО «МЕТРОЭК»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Общества с ограниченной ответственностью
«Элемент Лизинг»

за 2007 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
Общества с ограниченной ответственностью «МЕТРОЭК»

по финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»

Подготовлено для собственников аудируемого лица (акционеров); совета директоров и т.п.

АУДИТОР:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «МЕТРОЭК».

Место нахождения:

Юридический адрес: 119313, г. Москва, Ленинский проспект, д. 95.

Почтовый адрес: 115191, г. Москва, 4-й Рощинский проезд, д.19, офис 304.

Телефон: (495) 952-40-19

Государственная регистрация:

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г. серии 77 № 006978287, основной государственный регистрационный номер 1027700454165, дата внесения записи 25 ноября 2002 г.

(Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 11 июля 1995 г., свидетельство о государственной регистрации № 390.887).

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о Государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 001696211, государственный регистрационный номер 2037736029516, дата внесения записи 21.10.2003 г.

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности: № Е 002222, выдана Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 ноября 2002 года № 255. Лицензия продлена на основании Приказа Министерства финансов Российской Федерации от 31.10.2007 г. № 676 до «06» ноября 2012 г.

Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении: является членом Аудиторской Палаты России в соответствии с решением Президиума Совета АПР от 29.06.2006 г. (№ 1807 в реестре АПР).

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:

Наименование: Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг».

Место нахождения: 129272, г. Москва, Трифоновская ул., д.47, стр.1.

Телефон: (495) 937-27-80.

Государственная регистрация:

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица, серии 77 № 006676647, подтверждает внесение в Единый государственный реестр юридических лиц записи о создании юридического лица 17.12.2004 г. за основным государственным регистрационным номером 1047796985631, выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 46 по г. Москве.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 006812286, государственный регистрационный номер 2057746824606, дата внесения записи 03.05.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 006024126, государственный регистрационный номер 2057747404372, дата внесения записи 07.07.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 006024127, государственный регистрационный номер 2057747404504, дата внесения записи 07.07.2005 г.

Свидетельство о постановке на учет юридического лица в налоговом органе по месту нахождения на территории Российской Федерации, серии 77 № 006024128, подтверждает постановку на учет 07.07.2005 г. в Инспекции Федеральной налоговой службы № 2 по г. Москве.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 008099353, государственный регистрационный номер 2057748195481, дата внесения записи 13.09.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 005906005, государственный регистрационный номер 2057748361317, дата внесения записи 26.09.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 005906006, государственный регистрационный номер 2057748361416, дата внесения записи 26.09.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 009969117, государственный регистрационный номер 2067746211180, дата внесения записи 02.02.2006 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 009960273, государственный регистрационный номер 8067746384170, дата внесения записи 16.05.2006 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 008462209, государственный регистрационный номер 2067759951830, дата внесения записи 21.11.2006 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 009969117, государственный регистрационный номер 2067746211180, дата внесения записи 02.02.2006 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 009580070, государственный регистрационный номер 2077755694993, дата внесения записи 24.05.2007 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 008218932, государственный регистрационный номер 2077756670264, дата внесения записи 25.06.2007 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 008597485, государственный регистрационный номер 2077758595627, дата внесения записи 02.08.2007 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 008262711, государственный регистрационный номер 2077760523069, дата внесения записи 24.09.2007 г.

1. Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» за период с 1 января по 31 декабря 2007 г. включительно.

Финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» состоит из:

- бухгалтерского баланса (форма № 1);
- отчета о прибылях и убытках (форма № 2);
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках:
  - отчет об изменениях капитала (форма № 3);
  - отчет о движении денежных средств (форма № 4);
  - приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5);
- пояснительной записки.

Данная отчетность подготовлена исполнительным органом Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» исходя из:

- Федерального закона от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (с изменениями от 23 июля 1998 г., 28 марта, 31 декабря 2002 г., 10 января, 28 мая, 30 июня 2003 г., 3 ноября 2006 г.);
- Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного Приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н, в редакции Приказов Минфина РФ от 30 декабря 1999 г. № 107н, от 24 марта 2000 г. № 31н, 18 сентября 2006 г. № 116н, от 26 марта 2007 г. № 26н;
- Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденного Приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н, в редакции Приказа Минфина РФ от 18 сентября 2006 г. № 115н;
- Приказа Минфина РФ от 22 июля 2003 г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изменениями от 31 декабря 2004 г., 18 сентября 2006 г.).

Ответственность за подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

2. Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом от 7 августа 2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (с изменениями от 14, 30 декабря 2001 г., 30 декабря 2004 г., 2 февраля, 3 ноября 2006 г.);
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными постановлением Правительства РФ от 23 сентября 2002 г. № 696 (с изменениями от 4 июля 2003 г. 7 октября 2004 г., 16 апреля 2005 г., 25 августа 2006 г.);
- правилами (стандартами) аудиторской деятельности аудитора;
- нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя:

- изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой (бухгалтерской) отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности;
- оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица;
- оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

3. В результате проведенного аудита нами установлены отдельные нарушения действующего порядка составления финансовой (бухгалтерской) отчетности и ведения бухгалтерского учета Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг», повлекшие за собой искажение бухгалтерской отчетности, а именно:

- в результате несвоевременного принятия к учету доходных вложений в материальные ценности завышен показатель строки 130 «Незавершенное строительство» и занижен показатель строки 135 «Доходные вложения в материальные ценности» на 49,428 тыс. руб.;

- формирование показателя строки 610 «Краткосрочные обязательства по кредитам и займам» без учета сроков погашения заемных обязательств, является нарушением правил формирования показателей отчетности (характеризующих состояние обязательств в зависимости от срока погашения) и повлекло завышение указанной строки на сумму 74,784 тыс. руб. и соответственно занижение показателя строки 510 «Долгосрочные обязательства по займам и кредитам» формы № 1 «Бухгалтерский баланс»;

Кроме того, в связи с тем, что Обществом не была проведена инвентаризация имущества и обязательств перед составлением годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности, мы не можем подтвердить в полной мере данные о стоимости активов и состояние расчетов Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» по состоянию на 31 декабря 2007 г.

4. По нашему мнению, за исключением влияния на финансовую (бухгалтерскую) отчетность обстоятельств, изложенных в предыдущей части, а также за исключением влияния на финансовую (бухгалтерскую) отчетность корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли проверить полностью данные об активах и состоянии расчетов с дебиторами и кредиторами, финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2007 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2007 г. включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

«25» июня 2008 г.

Генеральный директор
ООО «МЕТРОЭК» И. В. Булычева

Руководитель аудиторской проверки Т. А. Киреева

(Квалификационный аттестат аудитора № 024770, выдан в соответствии с решением ЦАЛАК Минфина РФ от 28 января 1999 г., протокол № 64, на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита без ограничения срока действия).

ПРИЛОЖЕНИЕ 10. СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 ГОДА, СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

Сокращенная промежуточная финансовая отчетность
(Неаудировано) за 9 месяцев,
закончившихся 30 сентября 2007 года

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ОБЗОРУ	2-3
Сокращенный промежуточный бухгалтерский баланс	4
Сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках	5
Сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств	6-7
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой отчетности	8-28

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2007 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов по обзору, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении сокращенной промежуточной финансовой отчетности ООО «Элемент Лизинг» («Компания»).

Руководство отвечает за подготовку сокращенной промежуточной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 30 сентября 2007 года, результаты её деятельности, движение денежных средств и изменения в чистых активах, приходящихся на участника Компании, за девять месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международным Стандартом Бухгалтерского Учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСБУ 34»).

При подготовке сокращенной промежуточной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСБУ 34 и раскрытие всех существенных отклонений в сокращенной промежуточной финансовой отчетности; и
- подготовку сокращенной промежуточной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие сокращенной промежуточной финансовой отчетности требованиям МСБУ 34;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года, была утверждена Советом директоров 29 февраля 2008 года.

От имени Участника:

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

29 февраля 2008 года
г. Москва

Ольга Бортняева
Финансовый директор

29 февраля 2008 года
г. Москва

Deloitte.

ЗАО Делойт и Туш СНГ
Деловой центр «Моховая»
ул. Воздвиженка, д. 4/7, стр. 2
Москва, 125009
Россия

Тел: +7 (495) 787 0600
Факс: +7 (495) 787 0601
www.deloitte.ru

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРУ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Участнику и Совету директоров ООО «Элемент Лизинг»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного баланса ООО «Элемент Лизинг» («Компания») по состоянию на 30 сентября 2007 года, а также соответствующих сокращенных промежуточных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на эту дату, и отдельных примечаний к данной финансовой отчетности. Ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным Стандартом Бухгалтерского Учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСБУ 34») несет руководство Компании. Наша обязанность заключается в предоставлении отчета относительно сокращенной промежуточной финансовой информации, подготовленного на основании проведенного обзора.

Объем обзора

Мы провели обзор в соответствии с Международным стандартом по обзору финансовой отчетности 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, проводимый независимым аудитором организации». Обзор заключается в проведении опросов, главным образом, персонала, отвечающего за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в выполнении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзор предполагает меньший объем работы, чем аудит в соответствии с Международными стандартами аудита, и таким образом, не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторского мнения.

Оговорка

Сокращенная промежуточная финансовая информация не содержит сравнительных данных за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2006 года. Отсутствие сравнительной информации, по нашему мнению, не соответствует МСБУ 34.

Заключение

В результате проведенного обзора, за исключением отсутствия сравнительных данных, упомянутого в предыдущем параграфе, мы не обнаружили каких-либо фактов, которые позволили бы нам заключить, что прилагаемая сокращенная промежуточная финансовая информация не является достоверной во всех существенных аспектах в соответствии с МСБУ 34.

Привлечение внимания к особым обстоятельствам

Как указано в Примечании 3, финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была пересмотрена.

Deloitte & Touche

29 февраля 2008 года
г. Москва

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
в тысячах рублей

	Приме-чания	30 сентября 2007 года (неаудировано)	31 декабря 2006 года (пересмотрено)
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6, 23	77,762	154,868
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	51,484	135,668
Авансы, уплаченные поставщикам	8	253,214	149,142
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9, 23	3,426,782	2,126,577
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	10, 23	122,469	90,950
Налог на добавленную стоимость к возмещению	11	428,117	298,388
Прочие активы	12, 23	98,144	44,666
ИТОГО АКТИВЫ		**4,457,972**	**3,000,259**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты банков	13, 23	2,236,857	1,896,042
Прочие заемные средства	14, 23	522,088	503,306
Выпущенные долговые ценные бумаги	15, 23	447,386	73,496
Облигации	16	590,335	-
Авансы полученные		149,430	106,862
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду		41,797	7,236
Прочие обязательства	17, 23	75,046	47,961
		4,062,939	**2,634,903**
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКА	18	**395,033**	**365,356**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**4,457,972**	**3,000,259**

От имени Участника:

Джейми Горхэм
Генеральный директор

29 февраля 2008 года
г. Москва

Ольга Бортникова
Финансовый директор

29 февраля 2008 года
г. Москва

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
в тысячах рублей

	Примечания	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2007 года (неаудировано)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (пересмотрено)
Доходы от финансовой аренды	23	604,995	400,856
Резерв под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду	9	(78,267)	(39,390)
Доходы от финансовой аренды после формирования резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду		**526,728**	**361,466**
Процентные доходы	23	17,265	18,208
Процентные расходы	23	(333,158)	(196,937)
Чистый (убыток)/доход от переоценки иностранной валюты		(5,811)	342
Общие, административные и прочие расходы	19, 23	(154,413)	(107,900)
Прочие доходы		4,873	2,209
Прибыль до налогообложения		**55,484**	**77,388**
Расход по налогу на прибыль	20	(25,807)	(27,968)
Увеличение в чистых активах, приходящихся на участника		**29,677**	**49,420**

От имени Участника:

Джейис Горхэм
Генеральный директор

29 февраля 2008 года
г. Москва

Ольга Бортняева
Финансовый директор

29 февраля 2008 года
г. Москва

СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

в тысячах рублей

	Примечания	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2007 года (неаудировано)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Доходы, полученные от финансовой аренды		609,853	385,038
Проценты полученные		15,008	16,232
Проценты уплаченные		(301,140)	(170,276)
Прочие операционные доходы		4,673	2,209
Расходы на персонал		(81,920)	(56,641)
Административные и прочие операционные расходы		(51,417)	(39,410)
Налог на прибыль уплаченный		(14,769)	(12,969)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		**180,288**	**124,183**
Увеличение чистых инвестиций в финансовую аренду		(1,322,680)	(1,553,061)
Чистое увеличение авансов, уплаченных поставщикам		(100,599)	(80,704)
Чистый прирост ссуд и средств, предоставленных клиентам		(31,775)	(10,766)
Чистое увеличение возмещаемого налога на добавленную стоимость		(129,503)	(209,157)
Чистое увеличение прочих активов		(107,075)	(35,198)
Чистое увеличение авансов полученных		42,568	75,071
Чистое увеличение кредиторской задолженности за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду		34,562	2,341
Чистое (уменьшение)/увеличение прочих обязательств		(11,580)	12,003
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		**(1,445,794)**	**(1,675,288)**

СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

в тысячах рублей

	Примечания	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2007 года (неаудировано)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение оборудования		(10,009)	(2,829)
Поступления от реализации/(приобретение) ценных бумаг		86,893	(118,468)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности		**76,884**	**(121,297)**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Привлеченные кредиты банков		341,113	1,803,223
(Погашение)/привлечение прочих заемных средств		(87,031)	70,785
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		447,386	-
Поступления от выпуска облигаций		590,335	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		**1,291,803**	**1,874,008**
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(77,107)	77,423
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	6	**154,868**	**77,445**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	6	**77,761**	**154,868**

От имени Участника:

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

29 февраля 2008 года
г. Москва

Ольга Бортняева
Финансовый директор

29 февраля 2008 года
г. Москва

1. ВВЕДЕНИЕ

Основная деятельность – Основной деятельностью ООО «Элемент Лизинг» («Компания») является предоставление услуг по финансовой аренде розничным клиентам и предприятиям малого бизнеса на территории Российской Федерации.

Юридический и фактический адрес Компании – Компания зарегистрирована по адресу:

129272, Москва,
ул. Трифоновская, дом 47, стр. 1.
Российская Федерация

Место основной деятельности Компании расположено по адресу:

115114, Москва, 1-й Кожевнический пер., д. 6, стр. 1 Российская Федерация

Непосредственной материнской компанией ООО «Элемент Лизинг» является лизинговая компания ООО «Элемент Финанс» (2004 год: ООО «Сиал-Лизинг»). Конечным владельцем Компании является Финансовая индустриальная группа «Базовый Элемент» («Группа»), которая принадлежит г-ну Олегу Дерипаска, который является конечным бенефициаром Группы.

Компания была учреждена 17 декабря 2004 года.

Компания была учреждена и зарегистрирована в Российской Федерации.

Валюта представления – Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей («руб.»).

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

3. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости.

Результаты операционной деятельности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года, не обязательно характеризуют результаты деятельности Компании, которые, возможно, ожидаются за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Ниже приводятся основные принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности.

Чистые активы, приходящиеся на участника – Участник Компании имеет право потребовать выкупа своих долей в Компании и возврата денежных средств. Обязательство Компании по погашению долей участника ведет к возникновению финансового обязательства в размере текущей выкупной стоимости, несмотря на то, что данное обязательство зависит от реализации данного права участником. Определение справедливой стоимости данного обязательства не представляется возможным, поскольку неизвестно, будет ли участник выходить из Компании, и если будет, то когда. Для целей данной финансовой отчетности, Компания оценивает обязательства, представленные в строке «Чистые активы, приходящиеся на участника» по балансовой стоимости чистых активов Компании в соответствии с МСФО. Обязательства являются долгосрочными, так как Компания должна выплатить участнику его долю в течение шести месяцев после окончания финансового года, в течение которого участник потребовал погашения своей доли.

Дивиденды раскрываются в том периоде, в котором они были рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности. В соответствии с российским законодательством, распределению подлежит чистая прибыль, которая определяется в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета.

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

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

Определение вида аренды – Финансовая аренда – это аренда, по условиям которой на арендатора переносятся практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. Право собственности в итоге может передаваться или не передаваться. Все прочие договоры аренды учитываются как текущая аренда.

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

Разница между валовыми и чистыми инвестициями по договорам финансовой аренды учитывается как финансовые доходы будущих периодов. Финансовые доходы будущих периодов амортизируются в течение срока финансовой аренды с использованием заложенной в финансовой аренде ставки дисконтирования, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую норму доходности по чистым инвестициям в финансовую аренду.

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

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

Формирование резерва в случае признания дебиторской задолженности по финансовой аренде безнадежной – Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения как результат одного или нескольких событий («события, свидетельствующие о возникших убытках»), которые произошли после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения отражаются на счете резерва с целью уменьшения чистой балансовой стоимости инвестиций в финансовую аренду до текущей стоимости будущих поступлений (которые не учитывают будущие, не понесенные убытки, связанные с кредитными рисками), дисконтированных в соответствии с процентной ставкой, заложенной в финансовую аренду. Предполагаемые будущие денежные потоки включают поступления, от продажи предметов финансовой аренды, прочие обеспечения или гарантии. Определение руководством адекватности уровня сформированных резервов основывается на оценке данных по убыткам от финансовой аренды, понесенным в предыдущие годы, изменениях в текущей экономической ситуации, объеме, росте, составе портфеля договоров финансовой аренды и других соответствующих факторах.

Если инвестиция в финансовую аренду является безнадежной, то она списывается за счет сформированного на балансе резерва. Списание происходит после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм осуществляется по счету резерва под обесценение в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочих финансовых активов – Компания перестает признавать финансовый актив в случае (i) продажи актива, либо иного прекращения прав на денежные потоки от актива по соответствующему договору, или (ii) передачи практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, или (iii) потери контроля над активом, в случае если Компания ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. Компания сохраняет контроль над активом, если контрагент не имеет практической возможности продать целый актив несвязанной третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Оборудование для сдачи в финансовую аренду – Оборудование для сдачи в финансовую аренду представляет собой оборудование, приобретенное с целью последующей передачи в пользование по договору финансовой аренды. Такое оборудование учитывается по фактической стоимости приобретения. Если существует разница между первоначальной и справедливой стоимостью оборудования на дату принятия финансовой аренды, то прибыль или убыток признаются в отчете о прибылях и убытках, когда оборудование реклассифицируется в чистые инвестиции в финансовую аренду на дату начала срока финансовой аренды.

Налог на добавленную стоимость – Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), связанный с доходом от финансовой аренды, подлежит уплате налоговым органам в момент получения оплаты от заказчиков. Суммы НДС, уплаченные при приобретении товаров и услуг, предъявляются к вычету в счет НДС, полученного при реализации, в момент оплаты приобретенных товаров и услуг. Налоговые органы разрешают такие зачеты при расчетах по НДС при условии соблюдения всех требований, установленных налоговыми органами. НДС в отношении операций купли-продажи, расчет по которым не был завершен на дату отчетности, отражается в балансе развернуто отдельными суммами.

Оценка финансовых инструментов. В зависимости от классификации финансовые инструменты учитываются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, как описано ниже.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, действующих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают премию и дисконт по долговым инструментам, затраты на финансирование и внутренние административные расходы.

Справедливая стоимость – сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или исполнения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Для финансовых активов и финансовых обязательств, котируемых на активном рынке, справедливой стоимостью является соответственно текущая цена спроса и текущая цена предложения. Финансовый инструмент считается котируемым на активном рынке, если информацию о ценовых котировках можно оперативно и регулярно получать от биржи или другого органа, и эти цены отражают фактические и регулярные рыночные сделки, совершаемые независимыми участниками рынка.

В отсутствие активного рынка справедливая стоимость определяется на основании последних рыночных сделок между независимыми друг от друга сторонами. Цены последних рыночных сделок корректируются соответствующим образом, если они не соответствуют текущей справедливой стоимости, например, как в случае с вынужденной продажей. Справедливая стоимость не эквивалентна сумме, которую Компания получила бы или заплатила бы в навязанной сделке, при принудительной ликвидации или вынужденной продаже.

Методы оценки, например, метод дисконтирования денежных потоков и рассмотрение финансовой информации объекта инвестирования, используются для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о внешних рыночных ценах. Методы оценки могут использовать допущения, не подтвержденные рыночной информацией. В примечаниях к настоящей финансовой отчетности была раскрыта необходимая информация в тех случаях, когда изменение таких допущений на разумно возможные альтернативные допущения привело бы к существенному изменению прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс наращенные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, не отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной доходности (эффективной процентной ставки) балансовой стоимости инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты – К денежным средствам и их эквивалентам относятся финансовые активы, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств. Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и банковские депозиты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев. Суммы, относящиеся к денежным средствам, в отношении которых имеются ограничения на использование, не включены в состав денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

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

Ссуды и средства, предоставленные клиентам – Признание предоставленных клиентам ссуд и средств происходит, когда Компания предоставляет деньги клиентам в результате чего появляется не котирующийся, непроизводный финансовый инструмент, выплаты по которому либо установлены, либо могут быть рассчитаны, и у Компании нет намерения продать данный финансовый актив. Ссуды и средства, предоставленные клиентам, учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Основные средства – Основные средства отражены по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Расходы по эксплуатации и незначительному ремонту признаются в том периоде, в котором они понесены. Стоимость замены основных частей или компонентов объектов основных средств капитализируются, а ликвидируемые части списываются.

При обесценении основные средства оцениваются по наибольшей из двух величин: полезной стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Уменьшение балансовой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения справедливой стоимости актива за вычетом расходов по продаже и его полезной стоимости.

Прибыли и убытки от выбытия активов оцениваются путем сопоставления выручки с балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Амортизация – Амортизация основных средств начисляется на их балансовую стоимость за вычетом остаточной стоимости (при наличии) с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Оборудование	30-33%

Остаточная стоимость актива – это сумма, которую Компания могла бы, по оценкам, получить от выбытия актива в данный момент с учетом предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг состояния, которое он, как предполагается, должен иметь в конце срока полезного использования. Если Компания предполагает использовать актив до конца его физического срока службы, остаточная стоимость актива равняется нулю. Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда – Общая сумма платежей по договорам аренды, по условиям которых к Компании как арендатору не переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, равномерно списывается в отчет о прибылях и убытках в течение срока аренды.

Кредиты банков – Кредиты банков изначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии кредиты банков отражаются в учете по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Займы от связанных сторон – Заимствования включают долгосрочные корпоративные ссуды и ссуды, полученные от участников, и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Налоги на прибыль – Налоги на прибыль включены в сокращенную промежуточную финансовую отчетность по ставкам в соответствии с российским законодательством, введенным полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогу на прибыль включают текущие и отложенные расходы по налогу на прибыль и относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках.

Текущий налог – это сумма, которая подлежит уплате или возмещению со стороны налоговых органов в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков, возникших в текущем или предыдущих периодах. Налогооблагаемая сумма прибыли или убытков основана на оценках в том случае, если сокращенная промежуточная финансовая отчетность утверждена до подачи соответствующей налоговой декларации. Прочие налоги отражаются в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении налоговой льготы по убыткам прошлых лет и временных разниц между налоговой стоимостью активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, за исключением операций по объединению компаний, если факт первоначального признания данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные налоги рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных на дату составления отчетности, которые, как ожидается, будут действовать в период, когда временные разницы будут реализованы или налоговые льготы по убыткам прошлых лет будут зачтены.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Резервы по обязательствам и платежам – Резервы по обязательствам и платежам являются нефинансовыми обязательствами, в отношении величины, либо сроков исполнения которых существует неопределенность. Резервы начисляются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Торговая и прочая кредиторская задолженность – Начисление торговой и прочей кредиторской задолженности происходит, когда контрагент исполняет свои обязательства по договору, и учитывается по амортизационной стоимости.

Признание доходов и расходов – Процентные доходы и расходы по всем долговым обязательствам отражаются в отчете о прибылях и убытках по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, и премию по векселям.

Доходы по услугам и комиссии полученные, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, отражаются по методу начисления по мере предоставления услуг. Комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, включаются в состав доходов будущих периодов и отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки.

Заработная плата сотрудников Компании, взносы в пенсионный фонд и фонды социального страхования, ежегодный оплачиваемый отпуск, отпуск по болезни, премии, а также вознаграждения в неденежной форме начисляются в том периоде, в котором сотрудниками Компании были предоставлены связанные с ними услуги.

Методика пересчета иностранной валюты – Функциональной валютой Компании является валюта страны, в которой компания осуществляет свою хозяйственную деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации российский рубль («руб.»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному обменному курсу Центрального банка Российской Федерации, действующему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие в результате проведения расчетов по операциям и перерасчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по курсам на конец года, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по курсам на конец года не применяется в отношении неденежных статей, включая долевые финансовые вложения. Влияние изменений курса иностранной валюты на справедливую стоимость акций отражается в составе прибыли или убытка по операциям с финансовыми инструментами по справедливой стоимости.

По состоянию на 30 сентября 2007 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 24,9493 руб. за 1 доллар США, 35,3457 руб. за 1 евро (31 декабря 2006 года: 26.3311 руб. за 1 доллар США, 34.6965 руб. за 1 евро).

Взаимозачет – Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет требований и обязательств, либо одновременно реализовать актив и погасить обязательство. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Корректировка ошибок, относящихся к предшествующему периоду – В 2007 году Компания обнаружила ошибку, относящуюся к финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. В течение 2007 года Компания начала использовать ежедневные данные при расчете финансового дохода, тогда как ранее использовались ежемесячные данные. Использование предыдущего метода расчета приводило к занижению финансового дохода. В финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2006 года, были проведены соответствующие корректировки:

Вид корректировки	Статья финансовой отчетности	Первоначально отражено, 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Величина корректировки тыс. руб.	Пересмотрено, 31 декабря 2006 года тыс. руб.
Перерасчет чистых инвестиций в финансовую аренду	Чистые инвестиции в финансовую аренду	2,100,468	26,109	2,126,577
	Прочие обязательства	41,695	6,266	47,961
	Доходы от финансовой аренды	382,094	18,762	400,856
	Расход по налогу на прибыль	23,465	4,503	27,968

4. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Руководство Компании производит оценки и допущения, которые влияют на включаемые в отчетность суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Сделанные оценки и допущения постоянно анализируются и основываются на опыте руководства с учетом прочих факторов, включая ожидания будущих событий, которые в сложившейся ситуации считаются обоснованными. В процессе применения учетной политики руководство выносит определенные суждения, помимо тех, которые лежат в основании оценок. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, признанные в сокращенной промежуточной финансовой отчётности, а также оценки, которые могут вызвать значительную корректировку учётной суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают в себя следующее:

Текущее/не текущее представление баланса – Руководство Компании считает, что у Компании не существует четко определенного операционного цикла. Таким образом, было решено, что представление информации по активам и обязательствам в бухгалтерском балансе по порядку их ликвидности дает более достоверную и более значимую информацию, чем текущее/не текущее представление баланса.

Чистые активы, приходящиеся на участника – В соответствии с МСБУ 39 (обновлено в 2003 году) обязательство по выкупу доли, принадлежащей участнику Компании, классифицируется «по справедливой стоимости через прибыли или убытки». Оно должно оцениваться по справедливой стоимости, которая является текущей стоимостью ожидаемой суммы выкупа. Определение точной справедливой стоимости данного обязательства не представляется возможным, поскольку неизвестно, пожелают ли участники выйти из Компании, и если пожелают, то когда. Учетная политика Компании, используемая для определения данной суммы, раскрывается в Примечании 3. Чистые активы Компании, определенные в соответствии с российскими положениями по бухгалтерскому учету (неаудировано) по состоянию на 30 сентября 2007 года и 31 декабря 2006 года, составляют 193,903 тыс. руб. и 260,954 тыс. руб., соответственно.

Финансовая аренда и прекращение признания финансовых активов – Руководство Компании использует суждение при определении того, были ли переданы практически все риски и выгоды связанные с владением финансовым активом или предметом финансовой аренды, в частности, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что составляет практически все риски и выгоды.

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде – Компания регулярно производит оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде на предмет ее обесценения. При определении того, существуют ли убытки от обесценения, которые должны быть признаны в отчете о прибылях и убытках, Компания выносит суждение в отношении наличия объективных данных, указывающих на уменьшение суммы предполагаемых будущих денежных потоков от портфеля договоров финансовой аренды, прежде чем такое уменьшение может быть соотнесено с отдельным, входящим в данный портфель, договором финансовой аренды. Объективным свидетельством обесценения могут служить данные, указывающие на негативные изменения в платежеспособности лизингополучателей, либо данные о национальных или местных экономических условиях, которые связаны с невыполнением обязательств клиентами Компании. В процессе расчета будущих потоков денежных средств руководство Компании использует оценки, основанные на данных о прошлых убытках Компании по активам, характеристики кредитного риска и объективные признаки обесценения которых, подобны тем, которые имеются в ее портфеле. Методология и допущения, которые используются для оценки как величины, так и распределения во времени будущих поступлений денежных средств, пересматриваются на регулярной основе с целью сокращения любых разниц между ожидаемыми убытками и фактическими убытками.

Налоговое законодательство – Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования. См. Примечание 20.

Операции со связанными сторонами – В ходе обычной деятельности Компания совершает операции со связанными сторонами. В соответствии с МСБУ 39 финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Руководство использует суждение при определении того, осуществляются ли операции по рыночным или не рыночным ставкам, если активный рынок для данной операции отсутствует. Основой для вынесения суждения является осуществление аналогичных операций с несвязанными сторонами и анализ действующих процентных ставок.

5. НОВЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ

В текущем году Компания начала применять все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении ежегодной отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Компании, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

На момент выпуска настоящей финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие применимые к Компании новые стандарты и интерпретации: с 1 января 2009 года новый МСФО 8 «Операционные сегменты» заменит МСБУ 14 «Операционные сегменты». В настоящее время руководство Компании оценивает возможный эффект от применения в будущем этого нового стандарта. Компания предполагает, что прочие новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

в тысячах рублей	30 сентября 2007 года (неаудировано)	31 декабря 2006 года
Расчетные счета в банках	77,457	154,840
Наличные денежные средства	305	28
Итого денежные средства и их эквиваленты	**77,762**	**154,868**

7. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представлены векселями российских банков, номинированных в российских рублях, которые приобретаются исключительно в качестве залога под обеспечение полученных от этих банков кредитов. По состоянию на 30 сентября 2007 года и 31 декабря 2006 года ценные бумаги, справедливая стоимость которых составляла 51,484 тыс. руб. и 135,668 тыс. руб., соответственно, были использованы в качестве залога под обеспечение привлеченных кредитов банков.

8. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ

Авансы, уплаченные поставщикам, включают авансовые платежи, выплаченные поставщикам за оборудование, приобретенное для целей передачи в финансовую аренду. В соответствии с большинством договоров если поставщик производит поставку активов в течение срока, превышающего 5 дней, то платеж, произведенный поставщику, ограничивается суммой авансового платежа, полученного от лизингополучателя. В соответствии с Гражданским Кодексом РФ арендодатель не несет ответственности перед лизингополучателем, если выбранный лизингополучателем поставщик не исполняет своих обязательств в соответствии с договором на продажу оборудования. Руководство Компании произвело оценку кредитного риска, связанного с данными авансовыми платежами и пришло к выводу, что по состоянию на 30 сентября 2007 года или 31 декабря 2006 года резерв по данным авансам не требовался.

9. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

в тысячах рублей	30 сентября 2007 года (неаудировано)	31 декабря 2006 года
Валовые инвестиции в финансовую аренду		
- текущие	4,687,576	2,937,771
- просроченные	66,446	30,610
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(1,255,581)	(810,885)
Чистые инвестиции в финансовую аренду до резерва под обесценение	**3,498,441**	**2,157,496**
За вычетом резерва под обесценение	(71,659)	(30,919)
Чистые инвестиции в финансовую	**3,426,782**	**2,126,577**

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду представлено следующим образом:

в тысячах рублей	Резерв под обесценение инвестиций в финансовую аренду
На 1 января 2006 года	**5,732**
Формирование резерва	39,390
Списание чистых инвестиций в финансовую аренду	(14,203)
На 31 декабря 2006 года	**30,919**
Формирование резерва	78,267
Списание чистых инвестиций в финансовую аренду	(37,527)
На 30 сентября 2007 года (неаудировано)	**71,659**

По состоянию на 30 сентября 2007 года Компанией было заключено 8,410 (31 декабря 2006 года: 6,349) договоров финансовой аренды. Срок действия большинства договоров истекает в ближайшие 3 года. Платежи по договорам аренды производятся ежемесячно.

Компания обычно страхует риски, связанные с арендованными активами, такие как причинение ущерба, вызванного разными причинами, кража и прочие. В соответствии с большинством договоров страховые взносы выплачиваются арендаторами. В случае если страховые взносы уплачивает Компания, то арендаторы возмещают Компании указанные затраты по фактической стоимости.

Руководство периодически производит оценку результатов финансовой деятельности арендаторов путем мониторинга непогашенной задолженности и анализа их финансовой отчетности. Компания сохраняет права собственности на активы, переданные в финансовую аренду, в течение срока действия договора финансовой аренды.

В следующей таблице сопоставлены суммы валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 30 сентября 2007 года (неаудировано):

в тысячах рублей	В течение одного года	1 год-5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду				
- текущие	2,435,962	1,740,753	510,861	**4,687,576**
- просроченные	66,446	-	-	**66,446**
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(684,396)	(441,591)	(129,594)	**(1,255,581)**
Чистые инвестиции в финансовую аренду до резерва под обесценение	**1,818,012**	**1,299,162**	**381,267**	**3,498,441**
За вычетом резерва под обесценение	(21,170)	(50,489)	-	**(71,659)**
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**1,796,842**	**1,248,673**	**381,267**	**3,426,782**

В следующей таблице сопоставлены суммы валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2006 года:

в тысячах рублей	В течение одного года	1 год-5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду			
- текущие	1,495,827	1,441,944	**2,937,771**
- просроченные	30,610	-	**30,610**
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(427,903)	(382,982)	**(810,885)**
Чистые инвестиции в финансовую аренду до резерва под обесценение	**1,098,534**	**1,058,962**	**2,157,496**
За вычетом резерва под обесценение	(20,147)	(10,772)	**(30,919)**
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**1,078,387**	**1,048,190**	**2,126,577**

По состоянию на 30 сентября 2007 года и 31 декабря 2006 года, основные средства, переданные в финансовую аренду Компанией, были использованы в качестве залога под обеспечение полученных от банков кредитов (см. Примечания 13, 20). По состоянию на 30 сентября 2007 года данные основные средства представлены чистыми инвестициями в финансовую аренду в размере 2,231,922 тыс. руб. (31 декабря 2006 года: 1,426,977 тыс. руб.).

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

10. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

в тысячах рублей	30 сентября 2007 года (неаудировано)	31 декабря 2006 года
Ссуды, предоставленные поставщикам	108,448	24,157
Ссуды, предоставленные связанным сторонам	14,021	66,793
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	**122,469**	**90,950**

Ссуды, предоставленные связанным сторонам, представляют собой займы компаниям Группы, деноминированные в рублях, со средней процентной ставкой 11% (31 декабря 2006 года: 13.98%).

По состоянию на 30 сентября 2007 года и 31 декабря 2006 года ссуды, предоставленные поставщикам, представляют собой ссуды, предоставленные автодилерам. Данные ссуды номинированы в рублях и предназначены для покупки автодилерами транспортных средств. Процентная ставка по ссудам составляет от 12% до 20%.

Руководство Компании считает, что ссуды, предоставленные клиентам, не являются обесцененными, и, соответственно, резервы в сокращенной промежуточной финансовой отчетности не создавались.

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

11. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

Подлежащий возмещению НДС представляет сумму НДС, уплаченную в отношении активов, приобретенных для сдачи в финансовую аренду. Руководство считает, что накопленный НДС будет возмещен в течение срока действия договоров аренды.

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

в тысячах рублей	30 сентября 2007 года (неаудировано)	31 декабря 2006 года
Активы, полученные в результате обращения взыскания на обеспечение	25,271	20,902
Просроченные дебиторская задолженность	15,383	-
Расходы будущих периодов	14,454	1,925
Дебиторская задолженность	13,110	1,364
Оборудование для сдачи в финансовую аренду	11,553	9,591
Прочие активы	9,964	3,425
Основные средства	7,685	4,389
Текущие требования по налогу на прибыль	724	3,070
Итого прочих активов	**98,144**	**44,666**

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

13. КРЕДИТЫ БАНКОВ

Кредиты банков – это заимствования, привлеченные от крупных российских банков, процентная ставка по которым составляет 11-18%, а срок погашения которых наступает в 2007-2008 гг.

По состоянию на 30 сентября 2007 года оценочная справедливая стоимость кредитов банков, составляла 2,236,857 тыс. руб. (31 декабря 2006 года: 1,896,042 тыс. руб.).

14. ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

в тысячах рублей	30 сентября 2007 года (неаудировано)	31 декабря 2006 года
Необеспеченные займы от Группы ГАЗ	282,246	282,246
Необеспеченные займы от Nepia Industries Ltd	238,361	221,060
Другие необеспеченные кредиты	1,481	-
Итого прочие заемные средства	**522,088**	**503,306**

Займы, привлеченные от Группы «ГАЗ», представляют собой займы, полученные от автомобильного сектора Группы «Базовый Элемент». Займы деноминированы в рублях, годовая процентная ставка составляет 12%. Срок погашения установлен в пределах от декабря 2007 года до сентября 2008 года.

Займы, привлеченные от Nepia Industries Ltd (владельца 99,9% непосредственной материнской компании), используются для финансирования договоров финансовой аренды Компании. По состоянию на 30 сентября 2007 года и 31 декабря 2006 года договорные процентные ставки варьируются от 5% до 8%. Срок погашения наступает в декабре 2008 года.

По состоянию на 30 сентября 2007 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составляла 522,088 тыс. руб. (31 декабря 2006 года: 503,306 тыс. руб.).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

15. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

в тысячах рублей	30 сентября 2007 года (неаудировано)	31 декабря 2006 года
Выпущенные векселя	447,386	73,496
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	**447,386**	**73,496**

Векселя, выпущенные Компанией, были проданы связанным сторонам. Годовая процентная ставка по ним составляет от 10.76% до 14.50%.

16. ОБЛИГАЦИИ

28 марта 2007 года Компания выпустила облигации, общая номинальная стоимость которых составила 600,000 тыс. руб., с номинальной стоимостью 1000 рублей за 1 облигацию. Срок погашения указанных облигаций наступает 24 марта 2010 года. Купонная ставка составляет 12.5% в год, выплаты купона осуществляются раз в квартал.

17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

в тысячах рублей	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2007 года (неаудировано)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Отложенные налоговые обязательства	31,793	22,914
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль и НДС	13,246	10,319
Начисленные премии	10,212	3,896
Начисленные расходы	8,078	733
Прочее	5,367	9,494
Суммы до выяснения	3,002	-
Авансы к погашению	2,651	-
Налоги кроме налога на прибыль	697	605
Итого прочие обязательства	**75,046**	**47,961**

По состоянию на 30 сентября 2007 года суммы до выяснения представляли собой платежи, полученные от клиентов согласно платежным поручениям, содержащим недостаточную информацию о клиентах или договорах, к которым относится данный платеж.

18. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКА

в тысячах рублей	Чистые активы, приходящиеся на участника
На 1 декабря 2006 года (пересмотрено)	**315,936**
Увеличение в чистых активах, приходящихся на участника (пересмотрено)	49,420
На 31 декабря 2006 года (пересмотрено)	**365,356**
Увеличение в чистых активах, приходящихся на участника (пересмотрено)	29,677
На 30 сентября 2007 года (неаудировано)	**395,033**

19. ОБЩИЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

в тысячах рублей	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2007 года (неаудировано)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Расходы на персонал	78,776	55,603
Административные расходы	23,312	15,158
Расходы на аренду	18,292	12,162
Затраты на социальное обеспечение	17,448	8,214
Аудиторские и консультационные услуги	2,849	4,985
Расходы по рекламе	2,771	2,697
Амортизация	2,008	1,372
Комиссия банков	974	1,043
Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль	146	2,797
Прочие расходы	7,837	3,869
Итого общехозяйственные, административные и прочие расходы	**154,413**	**107,900**

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

в тысячах рублей	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2007 года (неаудировано)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Текущий налог	16,930	9,991
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и реализацией временных разниц	8,877	17,977
Налог на прибыль за период	**25,807**	**27,968**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 24%.

Ниже представлено сопоставление теоретических и фактических расходов по налогу на прибыль:

в тысячах рублей	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2007 года (неаудировано)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Прибыль по МСФО до налогообложения	**55,479**	**77,388**
Налог на прибыль по установленной ставке (24%)	13,315	18,573
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли	11,440	8,117
Процентный расход, не принимаемый к учету для целей налогообложения	1,052	1,278
Расход по налогу на прибыль за период	**25,807**	**27,968**

Различия между требованиями МСФО и требованиями российского налогового законодательства приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности и их налоговой стоимостью. Налоговые последствия движения этих временных разниц приводятся ниже и отражаются по ставке 24%.

в тысячах рублей	30 сентября 2007 года (неаудировано)	Относится на прибыли и убытки	31 декабря 2006 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резерв под обесценение	17,198	9,777	7,421
Отложенная комиссия	48	48	-
Прочее	9,861	6,763	3,098
Валовые требования по отложенному налогу на прибыль	**27,107**	**16,588**	**10,519**
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Чистые инвестиции в финансовую аренду	(58,900)	(25,467)	(33,433)
Валовые обязательства по отложенному налогу на прибыль	**(58,900)**	**(25,467)**	**(33,433)**
Чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль	**(31,793)**	**(8,879)**	**(22,914)**

21. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства. Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты выдвигают претензии к Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства по каким-либо искам не приведут к существенным убыткам для Компании и, соответственно, Компания не создала по ним резервов в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

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

Такая неопределенность может, в частности, относиться к методам отражения в налоговом учете финансовых инструментов/производных инструментов и определению рыночных цен сделок для целей трансфертного ценообразования. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями Конституционного суда Российской Федерации срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Активы в залоге и с ограничениями на использование. Активы Компании, выступающие в качестве залога, представлены следующим образом:

		30 сентября 2007 года (неаудировано)		31 декабря 2006 года	
в тысячах рублей	**Примечания**	**Активы, выступающие в качестве залога, балансовая стоимость**	**Соответствующие обязательства, балансовая стоимость**	**Активы, выступающие в качестве залога, балансовая стоимость**	**Соответствующие обязательства, балансовая стоимость**
Чистые инвестиции в финансовую аренду	7, 13	2,321,922	2,189,764	1,426,977	1,480,637
Векселя	9, 13	51,484	44,021	135,668	111,892
Итого		**2,373,405**	**2,233,785**	**1,562,645**	**1,592,529**

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей деятельности между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является фактическая котируемая на рынке цена финансового инструмента.

Предполагаемая реальная стоимость финансовых инструментов определялась Компанией на основе имеющейся информации о рынке и применимых методик оценки. Однако использование рыночной информации для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требует использования субъективных допущений. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы

активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими, либо отражать сделки, связанные с вынужденной продажей и, соответственно, могут не представлять справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения – По состоянию на 30 сентября 2007 года и 31 декабря 2006 гг. справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, составляла 51,484 тыс. руб. и 135,668 тыс. руб., соответственно.

Чистые инвестиции в финансовую аренду – Справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовую аренду не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

Обязательства, отраженные по амортизированной стоимости – Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок (при наличии соответствующей информации). Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой и фиксированными сроками погашения при отсутствии информации о рыночных котировках основывается на методе использования предполагаемых дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для других инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливая стоимость обязательств до востребования или после уведомления («обязательства по предъявлению») оценивается как сумма, подлежащая выплате по требованию, дисконтируемая с момента первого возможного требования об уплате данной суммы. Оценочная справедливая стоимость кредитов банков и прочих заемных средств, представлена в Примечаниях 13 и 14, соотвественно.

23. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением данным в МСБУ 24 « Раскрытие информации о связанных сторонах» представляют собой:

(а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Компанию, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Компании, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Компании; и которые имеют совместный контроль над Компанией;

(б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Компания оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;

(в) совместные предприятия, участником в которых является Компания;

(г) ключевой управленческий персонал Компании или ее материнской компании;

(д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) или (г);

(е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (г) или (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;

(ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Компании или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Компании.

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

Ниже представлена информация по операциям со связанными сторонами:

в тысячах рублей	Компании, находящиеся под общим контролем (*)		Материнская компания	
	30 сентября 2007 года (неаудировано)	31 декабря 2006 года	30 сентября 2007 года (неаудировано)	31 декабря 2006 года
Денежные средства и их эквиваленты	19,715	75,736	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	
Чистые инвестиции в финансовую аренду	13,107	10,734	-	-
Ссуды средства, предоставленные клиентам	1,001	-	13,020	66,793
Прочие активы	806	7	-	-
Кредиты банков	160,510	562,722	-	-
Прочие заемные средства	522,088	503,306	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	447,386	73,496	-	-
Прочие обязательства	28	124	420	168

Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

в тысячах рублей	Компании, находящиеся под общим контролем (*)		Материнская компания	
	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2007 года (неаудировано)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2007 года (неаудировано)	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Доходы от финансовой аренды	3,060	1,549	-	-
Процентные доходы	(2,673)	5,188	3,090	6,852
Процентные расходы	(96,687)	(59,995)	(729)	-
Общехозяйственные, административные и прочие расходы	(1)	-	(22)	-

(*) Компании, находящиеся под общим контролем, представлены компаниями, которые входят Финансовую индустриальную группу «Базовый элемент».

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2007 года, вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании включало заработную плату, дискреционные бонусы и прочие краткосрочные вознаграждения на общую сумму 15,000 тыс. руб.

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками Компании осуществляется в отношении следующих рисков: кредитный, рыночный, географический, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Кредитный риск – Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Компания устанавливает уровень своего кредитного риска на основании определения максимальной суммы риска в отношении одного арендатора или группы арендаторов, а также географических и отраслевых сегментов. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по продуктам, дебиторам и отраслям регулярно утверждаются Советом директоров и отслеживаются Инвестиционным комитетом.

Управление кредитным риском осуществляется за счет регулярного анализа способности арендаторов выполнять обязательства по выплате арендных платежей и, при необходимости, за счет изменения лимитов кредитования. Кроме того, управление кредитным риском частично осуществляется за счет получения дополнительного залога, а также поручительств корпоративных заемщиков и физических лиц. Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Возможность взаимозачёта активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Рыночный риск – Компания подвержена рыночным рискам. Рыночные риски возникают из открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым продуктам, которые подвержены риску общего и специфического изменения рынка.

Географический риск – Все договоры финансовой аренды заключены с российскими организациями. Все обязательства связаны с российскими организациями или компаниями специального назначения, созданными в отношении российских организаций.

Валютный риск – Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам.

Риск ликвидности – Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Политикой Руководства Компании является обеспечение соответствия условий заимствований Компании с условиями чистых инвестиций в финансовую аренду, включая соответствие периодов амортизации финансирования и потоков денежных средств, получаемых в результате поступления арендных платежей. Сохранение положительной разницы между активами и пассивами нарастающим итогом за все периоды – это один из способов, с помощью которого Руководство Компании минимизирует данный риск.

Риск изменения процентной ставки – Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Колебания между суммой полученных финансовых доходов и суммой уплаченных процентов могут повышать уровень процентной маржи, однако неожиданное изменение процентных ставок может привести к снижению процентной маржи или к возникновению убытков. Инвестиции в финансовую аренду в первую очередь финансируются из чистых активов, приходящихся на участника Компании и заимствований. Хотя процентные ставки данных заимствований являются фиксированными, банки обычно сохраняют за собой право увеличивать данные ставки в случае изменения рыночных условий. В то же время Компания имеет право изменять суммы арендных платежей на основании соответствующих договоров финансовой аренды. Соответствующие положения включены в договоры финансовой аренды и руководство полагает, что они минимизируют для Компании риск изменения процентной ставки.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

11 декабря 2007 года Совет директоров Компании одобрил решение о привлечении заемных средств в размере 20,000 тыс. евро от банка по соглашению о предоставлении синдицированного кредита по ставке LIBOR плюс 3,25%, EURIBOR плюс 3,25% и 11,5%, по траншам в долл. США, евро и рублях, соответственно, сроком на 3 года, погашение которых осуществляется ежемесячно равными платежами. По состоянию на 29 февраля 2008 года сумма задолженности по данному кредиту составила 4,600 тыс. евро.

В декабре 2007 года единственный участник Компании (Лизинговая компания «Элемент Финанс») внес 20,000 тыс. руб. в состав чистых активов, приходящихся на долю участника.

29 февраля 2008 года единственный участник Компании (Лизинговая компания «Элемент Финанс») принял решение о внесении 100,000 тыс. руб. в состав чистых активов, приходящихся на участника до 15 апреля 2008 года.

ПРИЛОЖЕНИЕ 11. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА, СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ООО «Элемент Лизинг»

Отчет независимых аудиторов

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:	
Баланс	4
Отчет о прибылях и убытках	5
Отчет о движении денежных средств	6-7
Примечания к финансовой отчетности	8-37

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности ООО «Элемент Лизинг» (далее – «Компания»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2007 года, результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение соответствующих МСФО и раскрытие всех существенных отклонений в финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации («РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена Советом директоров 30 апреля 2008 года.

От имени Совета директоров:

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

г. Москва
30 апреля 2008 года

Ольга Бортняева
Финансовый директор

г. Москва
30 апреля 2008 года

Deloitte.

ЗАО Делойт и Туш СНГ
Деловой центр «Моховая»
ул. Воздвиженка, д. 4/7, стр. 2
Москва, 125009
Россия

Тел: +7 (495) 787 0600
Факс: +7 (495) 787 0601
www.deloitte.ru

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участнику и Совету директоров ООО «Элемент Лизинг»

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг» (далее «Компания»), которая включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей финансовой отчетности и примечаний к ней. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «Элемент Лизинг» по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

Российская Федерация, г. Москва
30 апреля 2008 года

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
в тысячах рублей

	Приме-чания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6,24	88 303	154 868
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	109 939	135 668
Авансы, уплаченные поставщикам	8,24	340 503	149 142
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9,24	4 275 056	2 126 577
Ссуды, предоставленные клиентам	0	4 384	90 950
Налог на добавленную стоимость к возмещению	11	524 643	298 388
Прочие активы	12,24	133 178	44 666
ИТОГО АКТИВЫ		**5 476 006**	**3 000 259**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты банков	13,24	3 117 023	1 896 042
Займы от связанных сторон	14,24	479 665	503 306
Выпущенные векселя	15,24	426 445	73 496
Облигации	16	591 452	-
Авансы полученные		201 308	106 862
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду		46 143	7 236
Отложенные налоговые обязательства	20	45 489	22 914
Прочие обязательства	17,24	89 075	25 047
		4 996 600	**2 634 903**
Чистые активы, приходящиеся на участника	3,18	**479 406**	**365 356**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**5 476 006**	**3 000 259**

Примечания на стр. 8-37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

От имени Совета директоров:

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

г. Москва
30 апреля 2008 года

Ольга Бортняева
Финансовый директор

г. Москва
30 апреля 2008 года

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
в тысячах рублей

	Приме-чания	2007	2006
Доходы от финансовой аренды	24	892 641	400 856
Формирование резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду	9	(104 137)	(39 390)
Доходы от финансовой аренды после формирования резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду		**788 504**	**361 466**
Процентные доходы	24	20 787	18 208
Процентные расходы	24	(481 465)	(196 937)
Убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	24	(15 937)	-
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты за вычетом расходов		9 786	342
Формирование резерва под обесценение прочих активов		(5 121)	-
Общие, административные и прочие расходы	19,24	(231 279)	(107 900)
Прочие доходы		7 292	2 209
Прибыль до налога на прибыль		**92 567**	**77 388**
Расход по налогу на прибыль	20	(44 149)	(27 968)
Увеличение чистых активов, приходящихся на участника		**48 418**	**49 420**

Примечания на стр. 8-37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

От имени Совета директоров:

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

г. Москва
30 апреля 2008 года

Ольга Бортняева
Финансовый директор

г. Москва
30 апреля 2008 года

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
в тысячах рублей

	Приме-чания	2007	2006
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Доходы, полученные от финансовой аренды		899 806	385 038
Процентные доходы		24 338	16 232
Процентные расходы		(434 767)	(170 276)
Прочие операционные доходы		7 097	2 209
Расходы на персонал		(117 894)	(56 641)
Административные и прочие операционные расходы		(83 939)	(39 410)
Налог на прибыль уплаченный		(26 294)	(12 969)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		**268 347**	**124 183**
Изменение операционных активов и обязательств:			
Чистое увеличение инвестиций в финансовую аренду		(2 258 767)	(1 553 061)
Чистое увеличение авансов, выданных поставщикам		(203 576)	(80 704)
Чистое уменьшение/(увеличение) ссуд и средств, выданных клиентам		82 106	(10 766)
Чистое увеличение возмещаемого налога на добавленную стоимость		(225 914)	(209 157)
Чистое увеличение прочих активов		(75 918)	(35 198)
Чистое увеличение авансов полученных		94 445	75 071
Чистое увеличение кредиторской задолженности за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду		38 908	2 341
Чистое увеличение прочих обязательств		42 394	12 003
Чистые денежные средства, использованные в основной деятельности		**(2 237 975)**	**(1 675 288)**

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
в тысячах рублей

	Примечания	2007	2006
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Продажа/(приобретение) оборудования		26 832	(2 829)
Приобретение ценных бумаг		(16 095)	(118 468)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		**10 737**	**(121 297)**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Полученные кредиты банков		1 216 689	1 803 223
(Погашение)/привлечение прочих заемных средств		(20 417)	70 785
Поступления от выпуска векселей		352 949	-
Поступления от выпуска облигаций		591 452	-
Увеличение чистых активов за счет взносов участников		20 000	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		**2 160 673**	**1 874 008**
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(66 565)	77 423
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	6	**154 868**	**77 445**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	6	**88 303**	**154 868**

Примечания на стр. 8-37 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

От имени Совета директоров:

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

г. Москва
30 апреля 2008 года

Ольга Бортняева
Финансовый директор

г. Москва
30 апреля 2008 года

1. ВВЕДЕНИЕ

Настоящая финансовая отчетность ООО «Элемент Лизинг» (далее «Компания») была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Непосредственной материнской компанией ООО «Элемент Лизинг» является Лизинговая Компания ООО «Элемент Финанс» (2004 год: ООО «Сиал-Лизинг»).

Конечным владельцем Компании является Финансовая индустриальная компания «Базовый элемент» (Компания «Базовый Элемент»), владельцем которой является господин О. Дерипаска, который также является конечным бенефициаром Компании.

Компания была создана 17 декабря 2004 года.

Компания была учреждена и зарегистрирована в Российской Федерации.

Основная деятельность – Основной деятельностью Компании является предоставление услуг по финансовой аренде розничным покупателям, предприятиям среднего и малого бизнеса на территории Российской Федерации.

Юридический адрес и место основной деятельности Компании

Компания зарегистрирована по адресу:

129272 Россия, Москва,
ул. Трифоновская, дом 47, стр. 1.

Место основной деятельности Компании расположено по адресу:

115114 Россия, Москва,
1-ый Кожевнический переулок, 6, стр. 1.

Валюта представления – Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей («руб.»).

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

3. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы предоставления отчетности – Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее «КИМСФО»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа исторической стоимости. Ниже приводятся основные принципы учетной политики, использованные при подготовке прилагаемой финансовой отчетности. Данные принципы последовательно применялись в отношении всех представленных отчетных периодов.

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

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

Чистые активы, приходящиеся на участника – Участник Компании имеет право потребовать выкупа своих долей в Компании и возврата денежных средств. Обязательство Компании по погашению долей участника ведет к возникновению финансового обязательства в размере текущей выкупной стоимости, несмотря на то, что данное обязательство зависит от реализации данного права участником. Определение справедливой стоимости данного обязательства не представляется возможным, поскольку неизвестно, будет ли участник выходить из Компании, и если будет, то когда. Для целей данной финансовой отчетности, Компания оценивает обязательства, представленные в строке «Чистые активы, приходящиеся на участника» по балансовой стоимости чистых активов Компании в соответствии с МСФО. Обязательство является долгосрочным, поскольку у Компании имеется безусловное право отложить погашение обязательства как минимум на 12 месяцев после отчетной даты.

Выплаты участнику отражаются в отчете об изменениях чистых активов, приходящихся на участника, и признаются в том периоде, в котором они были объявлены. Выплаты участнику раскрываются в том периоде, в котором они были рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности. В соответствии с российским законодательством, распределению подлежит чистая прибыль, которая определяется в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета.

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

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

Определение вида аренды – Финансовая аренда – это аренда, по условиям которой на арендатора переносятся практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. Право собственности в итоге может передаваться или не передаваться. Все прочие договоры аренды учитываются как текущая аренда.

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

Разница между валовыми и чистыми инвестициями по договорам финансовой аренды учитывается как финансовые доходы будущих периодов. Финансовые доходы будущих периодов амортизируются в течение срока финансовой аренды с использованием заложенной в финансовой аренде ставки дисконтирования, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую норму доходности по чистым инвестициям в финансовую аренду.

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

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

Формирование резерва в случае признания дебиторской задолженности по финансовой аренде безнадежной – Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения как результат одного или нескольких событий («события, свидетельствующие о возникших убытках»), которые произошли после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения отражаются на счете резерва с целью уменьшения чистой балансовой стоимости инвестиций в финансовую аренду до текущей стоимости будущих поступлений (которые не учитывают будущие, не понесенные убытки, связанные с кредитными рисками), дисконтированных в соответствии с процентной ставкой, заложенной в финансовую аренду. Предполагаемые будущие денежные потоки включают поступления, от продажи предметов финансовой аренды, прочие обеспечения или гарантии. Определение руководством адекватности уровня сформированных резервов основывается на оценке данных по убыткам от финансовой аренды, понесенным в предыдущие годы, изменениях в текущей экономической ситуации, объеме, росте, составе портфеля договоров финансовой аренды и других соответствующих факторах.

Если инвестиция в финансовую аренду является безнадежной, то она списывается за счет сформированного на балансе резерва. Списание происходит после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм осуществляется по счету резерва под обесценение в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочих финансовых активов – Компания перестает признавать финансовый актив в случае (i) продажи актива, либо иного прекращения прав на денежные потоки от актива по соответствующему договору, или (ii) передачи практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, или (iii) потери контроля над активом, в случае если Компания ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. Компания сохраняет контроль над активом, если контрагент не имеет практической возможности продать целый актив несвязанной третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты – К денежным средствам и их эквивалентам относятся финансовые активы, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости. Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и банковские депозиты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев. Суммы, относящиеся к денежным средствам, в отношении которых имеются ограничения на использование, не включены в состав денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

Оборудование для сдачи в финансовую аренду – Оборудование для сдачи в финансовую аренду представляет собой оборудование, приобретенное с целью последующей передачи в пользование по договору финансовой аренды. Такое оборудование учитывается по фактической стоимости приобретения. Если существует разница между первоначальной и справедливой стоимостью оборудования на дату принятия финансовой аренды, то прибыль или убыток признаются в отчете о прибылях и убытках, когда оборудование реклассифицируется в чистые инвестиции в финансовую аренду на дату начала срока финансовой аренды.

Налог на добавленную стоимость – Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), связанный с доходом от финансовой аренды, подлежит уплате налоговым органам в момент получения оплаты от заказчиков. Суммы НДС, уплаченные при приобретении товаров и услуг, предъявляются к вычету в счет НДС, полученного при реализации, в момент оплаты приобретенных товаров и услуг. Налоговые органы разрешают такие зачеты при расчетах по НДС при условии соблюдения всех требований, установленных налоговыми органами. НДС в отношении операций купли-продажи, расчет по которым не был завершен на дату отчетности, отражается в балансе развернуто отдельными суммами.

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

Ссуды и средства, предоставленные клиентам – Признание предоставленных клиентам ссуд и средств происходит, когда Компания предоставляет деньги клиентам в результате чего появляется не котирующийся, непроизводный финансовый инструмент, выплаты по которому либо установлены, либо могут быть рассчитаны, и у Компании нет намерения продать данный финансовый актив. Ссуды и средства, предоставленные клиентам, учитываются по амортизированной стоимости.

Основные средства – Приобретенные основные средства отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента готовности указанных объектов к вводу в эксплуатацию.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания балансовой стоимости активов в течение срока их полезного использования.

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости.

Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих годах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Амортизация – Амортизация основных средств начисляется линейным способом с целью списания их стоимости до остаточной стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования активов на основе нижеприведенных норм:

Оборудование	30-33%

Остаточная стоимость актива – это оценочная сумма, которую Компания могла бы получить от выбытия актива в данный момент с учетом предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг состояния, которое он, как предполагается, должен иметь в конце срока полезного использования. Если Компания предполагает использовать актив до конца его физического срока службы, остаточная стоимость актива равняется нулю. Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда – Общая сумма платежей по договорам аренды, по условиям которых к Компании как арендатору не переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, равномерно списывается в отчет о прибылях и убытках в течение срока аренды.

Кредиты банков – Кредиты банков изначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии кредиты банков отражаются в учете по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Займы от связанных сторон – Заимствования включают долгосрочные корпоративные ссуды и ссуды, полученные от участников, и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги – Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя и облигации, выпущенные Компанией. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета заимствований от связанных сторон.

Налог на прибыль – Расходы по налогу на прибыль включают текущие и отложенные расходы по налогу на прибыль и относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках.

Текущий налог – это сумма, которая подлежит уплате или возмещению со стороны налоговых органов в отношении налогооблагаемой суммы прибыли или убытков, возникших в текущем или предыдущих периодах. Налогооблагаемая сумма прибыли или убытков основана на оценках в том случае, если финансовая отчетность утверждена до подачи соответствующей налоговой декларации. Прочие налоги отражаются в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении налоговой льготы по убыткам прошлых лет и временных разниц между налоговой стоимостью активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, за исключением операций по объединению компаний, если факт первоначального признания данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные налоги рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных на дату составления отчетности, которые, как ожидается, будут действовать в период, когда временные разницы будут реализованы или налоговые льготы по убыткам прошлых лет будут зачтены.

Компания проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности сальдированную разницу, если:

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

Отложенные налоговые требования в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых льгот по убыткам прошлых лет отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть произведены соответствующие вычеты.

Резервы по обязательствам и платежам – Резервы по обязательствам и платежам являются нефинансовыми обязательствами, в отношении величины, либо сроков исполнения которых существует неопределенность. Резервы начисляются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Торговая и прочая кредиторская задолженность – Начисление торговой и прочей кредиторской задолженности происходит, когда контрагент исполняет свои обязательства по договору и учитывается по амортизационной стоимости.

Признание доходов и расходов – Процентные доходы и расходы по всем долговым обязательствам отражаются в отчете о прибылях и убытках по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход включает наращенный процентный и дисконтный доход и премии по векселям.

Доходы по услугам и комиссии полученные, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, отражаются по методу начисления по мере предоставления услуг.

Заработная плата сотрудников, взносы в пенсионный фонд и фонды социального страхования, ежегодный оплачиваемый отпуск, отпуск по болезни, премии, а также вознаграждения в неденежной форме начисляются в том периоде, в котором сотрудниками Компании были предоставлены связанные с ними услуги.

Пенсионные обязательства – В соответствии с требования российского законодательства, существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных программ пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации.

Методика пересчета в рубли – Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Доходы и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

По состоянию на 31 декабря 2007 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 24.5462 руб. за 1 доллар США, 35.9332 руб. за 1 евро (31 декабря 2006 года: 26.3311 руб. за 1 доллар США, 34.6965 руб. за 1 евро).

Зачет финансовых активов и обязательств – Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдо расчетов только при наличии у Компании юридически закрепленного права осуществить зачет признанных в балансе сумм, а также намерения либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

4. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Руководство Компании производит оценки и допущения, которые влияют на включаемые в отчетность суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Сделанные оценки и допущения постоянно анализируются и основываются на прошлом опыте руководства с учетом прочих факторов, включая ожидания будущих событий, которые в сложившейся ситуации считаются обоснованными. В процессе применения учетной политики руководство выносит определенные суждения, помимо тех, которые лежат в основании оценок. Ниже приведены суждения, которые оказали наибольшее воздействие на суммы, указанные в данной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к существенным корректировкам в отношении балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году:

Текущее/ не текущее представление баланса – Руководство Компании считает, что у Компании не существует четко-определенного операционного цикла. Следовательно, руководство Компании решило, что представление активов и обязательств в балансе в порядке их ликвидности дает более надежную и значимую информацию, по сравнению с их текущим/не текущим представлением.

Чистые активы, приходящиеся на участника – В соответствии с МСБУ 39 (обновлено в 2003 году) обязательство по выкупу доли, принадлежащей участнику Компании, классифицируется «по справедливой стоимости через прибыли или убытки». Оно должно оцениваться по справедливой стоимости, которая является текущей стоимостью ожидаемой суммы выкупа. Определение точной справедливой стоимости данного обязательства не представляется возможным, поскольку неизвестно, пожелают ли участники выйти из Компании, и если пожелают, то когда. Учетная политика Компании, используемая для определения данной суммы, раскрывается в Примечании 3. Чистые активы Компании по состоянию на 31 декабря 2007 года, рассчитанные в соответствии с законодательством Российской Федерации в области бухгалтерского учета, составляют 579 582 тыс. руб. (неаудировано) (2006 год: 580 497 тыс. руб. (неаудировано)). Данная сумма могла бы подлежать выплате, если бы все участники использовали свое право выкупа на дату составления отчетности.

Финансовая аренда и прекращение признания финансовых активов – Руководство Компании использует суждение при определении того, были ли переданы практически все риски и выгоды связанные с владением финансовым активом или предметом финансовой аренды, в частности, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что составляет практически все риски и выгоды.

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде – Компания регулярно производит оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде на предмет ее обесценения. При определении того, существуют ли убытки от обесценения, которые должны быть признаны в отчете о прибылях и убытках, Компания выносит суждение в отношении наличия объективных данных, указывающих на уменьшение суммы предполагаемых будущих денежных потоков от портфеля договоров финансовой аренды, прежде чем такое уменьшение может быть соотнесено с отдельным, входящим в данный портфель, договором финансовой аренды. Объективным свидетельством обесценения могут служить данные, указывающие на негативные изменения в платежеспособности лизингополучателей, либо данные о национальных или местных экономических условиях, которые связаны с невыполнением обязательств клиентами Компании. В процессе расчета будущих потоков денежных средств руководство Компании использует оценки, основанные на данных о прошлых убытках Компании по активам, характеристики кредитного риска и объективные признаки обесценения которых, подобны тем, которые имеются в ее портфеле. Методология и допущения, которые используются для оценки как величины, так и распределения во времени будущих поступлений денежных средств, пересматриваются на регулярной основе с целью сокращения любых разниц между ожидаемыми убытками и фактическими убытками.

Налоговое законодательство – Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования. См. Примечания 20 и 22.

Операции со связанными сторонами – В ходе обычной деятельности Компания совершает операции со связанными сторонами. В соответствии с МСБУ 39 финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Руководство использует суждение при определении того, осуществляются ли операции по рыночным или не рыночным ставкам, если активный рынок для данной операции отсутствует. Основой для вынесения суждения является осуществление аналогичных операций с несвязанными сторонами и анализ действующих процентных ставок.

5. НОВЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ

В текущем году Компания начала применять все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении ежегодной отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Компании, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением эффекта от применения МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» («МСФО 7»).

МСФО 7 вступил в силу с 1 января 2007 года и действует для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года или позже. МСФО 7 устанавливает новые требования и рекомендации по раскрытию информации о финансовых инструментах. Применение МСФО 7 не повлияло на классификацию и оценку финансовых инструментов Компании в финансовой отчетности. В финансовой отчетности представлены дополнительные раскрытия, требуемые МСФО 7, для отчетного периода и периода, представленного для сопоставления.

На момент выпуска настоящей финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие применимые к Компании новые стандарты и интерпретации: с 1 января 2009 года новый МСФО 8 «Операционные сегменты» заменит МСБУ 14 «Операционные сегменты». В настоящее время руководство Банка оценивает возможный эффект от применения в будущем этого нового стандарта. Компания предполагает, что прочие новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Расчетные счета в банках	88 294	154 840
Наличные денежные средства	9	28
Итого денежные средства и их эквиваленты	**88 303**	**154 868**

Географический анализ, анализ по валютам и процентным ставкам денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

7. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Удерживаемые до погашения ценные бумаги представлены векселями российских банков, номинированных в российских рублях, которые приобретаются исключительно в качестве залога под обеспечение полученных от этих банков кредитов. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. ценные бумаги, справедливая стоимость которых составляла 109 939 тыс. руб. и 135 668 тыс. руб., соответственно, были использованы в качестве залога под обеспечение кредитов от банков.

Географический анализ, анализ по валютам и процентным ставкам ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлены в Примечании 21.

8. АВАНСОВЫЕ ПЛАТЕЖИ ПОСТАВЩИКАМ

Авансы поставщикам включают авансовые платежи, выплаченные поставщикам за оборудование, приобретенное для целей передачи в финансовую аренду. В соответствии с большинством договоров если поставщик производит поставку активов в течение срока, превышающего 5 дней, то платеж, произведенный поставщику, ограничивается суммой авансового платежа, полученного от лизингополучателя. В соответствии с Гражданским Кодексом РФ арендодатель не несет ответственности перед лизингополучателем, если выбранный лизингополучателем поставщик не исполняет своих обязательств в соответствии с договором на продажу оборудования. Руководство Компании произвело оценку кредитного риска, связанного с данными авансовыми платежами и пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2007 года было необходимо формирование резерва в размере 2 380 тыс. руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года авансовые платежи поставщикам в сумме 2 741 тыс. руб. были списаны за счет резерва под обесценение.

9. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Валовые инвестиции в финансовую аренду		
- текущие	5 771 721	2 909 301
- просроченные	70 510	30 610
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(1 474 694)	(782 415)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**4 367 537**	**2 157 496**
За вычетом резерва под обесценение	(92 481)	(30 919)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**4 275 056**	**2 126 577**

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав чистых инвестиций в финансовую аренду включен наращенный финансовый доход в сумме 48 612 тыс. руб. и 26 109 тыс. руб., соответственно.

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду представлено следующим образом:

	2007	2006
Резерв под обесценение инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 1 января	**30 919**	**5 732**
Формирование резерва	104 137	39 390
Списание чистых инвестиций в финансовую аренду за счет резерва	(42 575)	(14 203)
Резерв под обесценение инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря	**92 481**	**30 919**

По состоянию на 31 декабря 2007 года Компанией действовало 9 619 (2006 год: 6 349) договоров по финансовой аренде. Срок действия большинства договоров истекает в ближайшие 3 года. Платежи по договорам финансовой аренды производятся ежемесячно.

Компания обычно страхует риски, связанные с активами, переданными в финансовую аренду, такие как причинение ущерба, вызванного разными причинами, кража и прочие. В соответствии с большинством договоров страховые взносы выплачиваются лизингополучателями. В случае если страховые взносы уплачивает Компания, то лизингополучатели возмещают данные затраты Компании по фактической стоимости.

Руководство Компании периодически производит оценку финансовой деятельности лизингополучателей путем мониторинга непогашенной задолженности. Компания сохраняет права собственности на активы, переданные в финансовую аренду, в течение срока действия договора финансовой аренды.

В следующей таблице сопоставлены суммы валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	В течение одного года	**1 год-5 лет**	**Итого**
Валовые инвестиции в финансовую аренду			
- текущие	2 979 623	2 792 098	**5 771 721**
- просроченные	70 510	-	**70 510**
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(795 413)	(679 281)	**(1 474 694)**
Чистые инвестиции в финансовую аренду до резерва под обесценение	**2 254 720**	**2 112 817**	**4 367 537**
За вычетом резерва под обесценение	(41 081)	(51 400)	**(92 481)**
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**2 213 639**	**2 061 417**	**4 275 056**

В следующей таблице сопоставлены суммы валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	В течение одного года	1 год-5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду			
- текущие	1 481 331	1 427 970	**2 909 301**
- просроченные	30 610	-	**30 610**
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(413 407)	(369 008)	**(782 415)**
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**1 098 534**	**1 058 962**	**2 157 496**
За вычетом резерва под обесценение	(20 147)	(10 772)	**(30 919)**
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**1 078 387**	**1 048 190**	**2 126 577**

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Компании было 45 лизингополучателей (2006 год: 14) с общей суммой инвестиций в финансовую аренду превышающей 10 000 тыс. руб. на лизингополучателя. Общая сумма инвестиций в финансовую аренду по данным лизингополучателям составляет 846 055 тыс. руб. (2006 год: 225 006 тыс. руб.) или 20% (2006 год: 11%) от чистых инвестиций в финансовую аренду.

По состоянию на 31 декабря 2007 года часть основных средств, переданных в финансовую аренду, была использована в качестве обеспечения полученных от банков кредитов (см. Примечания 13, 22). По состоянию на 31 декабря 2007 года данные основные средства представлены инвестициями в финансовую аренду в сумме 3 057 591 тыс. руб. (2006 год: 1 426 977 тыс. руб.).

Справедливая стоимость инвестиций в финансовую аренду не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

Географический анализ, анализ по валютам, по срокам погашения и анализ процентных ставок по инвестициям в финансовую аренду представлены в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

10. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ссуды, предоставленные связанным сторонам	-	66 793
Ссуды, предоставленные поставщикам	4 384	24 157
Итого ссуды, предоставленные клиентам	**4 384**	**90 950**

Ссуды, предоставленные поставщикам, представляют собой ссуды, предоставленные автодилерам. Данные ссуды номинированы в рублях и предназначены для покупки автодилерами транспортных средств. Процентная ставка по ссудам составляет от 12% до 18%.

Руководство считает, что ссуды, предоставленные клиентам, не являются обесцененными, и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

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

Географический анализ, анализ по валютам, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

11. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ, ПОДЛЕЖАЩИЙ ВОЗМЕЩЕНИЮ

Подлежащий возмещению НДС представляет сумму НДС, уплаченную в отношении активов, приобретенных для передачи в финансовую аренду. Руководство считает, что накопленный НДС будет возмещен в течение срока действия договоров финансовой аренды и, соответственно, включает предполагаемые издержки, связанные с финансированием данного НДС в общую норму прибыли, необходимую для покрытия всех, связанных с приобретением, затрат и получения прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. подлежащий возмещению НДС в размере 2 117 тыс. руб. не был учтен как актив и был списан за счет прибыли, так как руководство Компании пришло к заключению, что его интерпретация соответствующих положений налогового законодательства, скорее всего, не сможет быть обоснована, если будет оспорена налоговыми органами.

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2007 года	31 декабря, 2006 года
Дебиторская задолженность	51 806	1 364
Активы, полученные в результате обращения взыскания на обеспечение	27 288	20 902
Прочие активы	20 119	3 425
Просроченные платежи	11 076	-
Основные средства	9 077	4 389
Текущий налог на прибыль к возмещению	7 605	3 070
Расходы будущих периодов	3 976	1 925
Оборудование для сдачи в финансовую аренду	2 231	9 591
Итого прочих активов	**133 178**	**44 666**

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

Активы, полученные в результате обращения взыскания на обеспечение, представляют собой активы, полученные от не выполнившего обязательства лизингополучателя, для последующей реализации.

Географический анализ, анализ по валютам и срокам погашения прочих активов представлен в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

13. КРЕДИТЫ БАНКОВ

Кредиты банков – это кредиты, привлеченные от крупных российских банков, процентная ставка по которым составляет 8-19%, а срок погашения которых наступает в 2008-2012 гг.

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиты банков	3 117 023	1 896 042
Итого кредиты банков	**3 117 023**	**1 896 042**

В 2007 году Компания привлекла кредит от международного финансового института в размере 10 миллионов долларов США, со сроком погашения в 2012 году, с плавающей процентной ставкой, которая на 31 декабря 2007 года составляла 8.11 процентов годовых. Проценты по данному кредиту выплачиваются два раза в год.

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость кредитов банков составляла 3 117 023 тыс. руб. (2006 год: 1 896 042 тыс. руб.). См. Примечание 23.

Географический анализ, анализ по валютам, по срокам погашения и анализ процентных ставок кредитов банков представлены в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

14. ЗАЙМЫ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Необеспеченный заем от Группы ГАЗ	282 246	282 246
Необеспеченный заем от Nepia Industries Ltd	195 898	221 060
Другие необеспеченные займы	1 521	-
Итого займы от связанных сторон	**479 665**	**503 306**

В течение 2007 и 2005 гг. доход от первоначального признания займов от связанных сторон по ставкам ниже рыночных, в размере 45 632 тыс. руб. и 18 504 тыс. руб., соответственно, был учтен непосредственно в чистых активах, приходящихся на участников.

Заимствования от Nepia Industries Ltd используются для финансирования договоров финансовой аренды. По состоянию на 31 декабря 2007 года договорные процентные ставки варьируются от 5% до 8% со сроком погашения заимствований в 2012 году.

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость займов связанных сторон составляла 479 665 тыс. руб. (2006 год: 503 306 тыс. руб.). См. Примечание 23.

Географический анализ, анализ по валютам, по срокам погашения и анализ процентных ставок займов связанных сторон представлены в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

15. ВЫПУЩЕННЫЕ ВЕКСЕЛЯ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Выпущенные векселя	426 445	73 496
Итого выпущенные векселя	**426 445**	**73 496**

16. ОБЛИГАЦИИ

28 марта 2007 года Компания выпустила облигации, общая номинальная стоимость которых составила 600 000 тыс. руб., с номинальной стоимостью 1000 рублей за 1 облигацию. Срок погашения указанных облигаций наступает 24 марта 2010 года. Ставка купона составляет 12.5% годовых, которая выплачивается ежеквартально по первым четырем купонным платежам. Держатели облигаций имеют право на их досрочное погашение по номиналу 28 марта 2008 года и 26 сентября 2008 года (см. Примечание 25).

17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	21 705	10 319
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15 937	-
Начисленные расходы	12 306	733
Начисленные премии	11 573	3 896
Авансы к погашению	5 428	-
Платежи в бюджет	697	605
Прочее	21 429	9 494
Итого прочих обязательства	**89 075**	**25 047**

Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года			31 декабря 2006 года		
		Номинальная сумма			Номинальная сумма	
	Чистая справедливая стоимость	Актив	Обязательство	Чистая справедливая стоимость	Актив	Обязательство
Сделки форвард с иностранной валютой	(15 937)	270 008	(285 945)	-	-	-
	(15 937)	**270 008**	**(285 945)**	-	-	-

Географический анализ, анализ по валютам и срокам погашения прочих обязательств представлены в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

18. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКА

	2007	2006
Чистые активы, приходящиеся на участника на 1 января (Примечание 3)	365 356	315 936
Увеличение чистых активов за счет взносов участников	20 000	-
Увеличение чистых активов за счет дисконта по займам, полученным от участников с процентной ставкой ниже рыночной (Примечание 14)	45 632	-
Увеличение в чистых активах, приходящихся на участника	48 418	49 420
Чистые активы, приходящиеся на участника на 31 декабря	**479 406**	**365 356**

19. ОБЩИЕ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	2007	2006
Расходы на оплату труда	117 002	55 603
Административные расходы	34 216	15 157
Текущая аренда	26 647	12 162
Отчисления во внебюджетные социальные фонды	19 133	8 213
Прочие расходы	12 116	3 872
Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль	7 779	2 797
Расходы по рекламе	4 799	2 697
Аудиторские и консультационные услуги	4 776	4 984
Амортизация	3 501	1 372
Комиссия банков	1 310	1 043
Итого общие, административные и прочие расходы	**231 279**	**107 900**

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	2007	2006
Текущий налог на прибыль	21 574	9 991
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и реализацией временных разниц	22 575	17 977
Расход по налогу на прибыль за год	**44 149**	**27 968**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Компании, составляет 24%. Ниже представлено сопоставление теоретических и фактических расходов по налогу на прибыль:

	2007	2006
Прибыль по МСФО до налогообложения	92 567	77 388
Налог по установленной ставке (24%)	22 216	18 573
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли	21 309	8 117
Процентный расход, не принимаемый к учету для целей налогообложения	624	1 278
Расход по налогу на прибыль за год	**44 149**	**27 968**

Различия между требованиями МСФО и требованиями российского налогового законодательства приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности и их налоговой стоимостью. Налоговые последствия движения этих временных разниц приводятся ниже и отражаются по ставке 24% (2006 год: 24%).

	31 декабря 2006 года	Относится на прибыли и убытки	31 декабря 2007 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резервы на потери от обесценения	7 421	15 488	22 909
Прочее	3 098	8 808	11 906
Валовые отложенные налоговые требования	**10 519**	**24 296**	**34 815**
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(33 433)	(46 871)	(80 304)
Валовые отложенные налоговые обязательства	**(33 433)**	**(46 871)**	**(80 304)**
Отложенные налоговые обязательства, нетто	**(22 914)**	**(22 575)**	**(45 489)**

21. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками Компании осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный, географический, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Кредитный риск – Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Компания устанавливает уровень своего кредитного риска на основании определения максимальной суммы риска в отношении одного лизингополучателя или группы лизингополучателей, а также географических и отраслевых сегментов. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по продуктам, дебиторам и отраслям регулярно утверждаются Советом директоров.

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

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

Рыночный риск – Компания подвержена рыночным рискам. Рыночные риски возникают из открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым продуктам, которые подвержены риску общего и специфического изменения рынка.

Географический риск – Все договора аренды заключены с российскими организациями. Все обязательства связаны с российскими организациями и компаниями специального назначения, созданными в отношении российских организаций.

Валютный риск – Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Руководство Компании устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам.

В таблице ниже приведены данные об уровне подверженности Компании риску колебания обменных курсов валют по состоянию на 31 декабря 2007 года.

в тысячах рублей	**Руб.**	**Долл. США**	**Евро**	**Итого**
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	88 303	-	-	88 303
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	109 939	-	-	109 939
Авансы, выданные поставщикам	276 512	33 185	30 806	340 503
Чистые инвестиции в финансовую аренду	3 418 947	281 989	574 120	4 275 056
Ссуды, предоставленные клиентам	4 384	-	-	4 384
НДС к возмещению	524 643	-	-	524 643
Прочие активы	132 241	937	-	133 178
ИТОГО АКТИВЫ	**4 554 969**	**316 111**	**604 926**	**5 476 006**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты банков	2 618 896	280 371	217 756	3 117 023
Займы от связанных сторон	421 442	-	58 223	479 665
Выпущенные векселя	169 291	257 154	-	426 445
Облигации	591 452	-	-	591 452
Авансы полученные	172 501	12 739	16 068	201 308
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду	26 435	13 564	6 144	46 143
Отложенные налоговые обязательства	45 489	-	-	45 489
Прочие обязательства	72 346	16 729	-	89 075
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**4 117 852**	**580 557**	**298 191**	**4 996 600**
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА	**437 117**	**(264 446)**	**306 735**	

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США	Евро	Итого
Обязательства по форвардным контрактам в иностранной валюте	(270 008)	-	-	(270 008)
Дебиторская задолженность по форвардным контрактам в иностранной валюте	-	270 008	-	270 008
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ	**(270 008)**	**270 008**	**-**	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	**167 109**	**5 562**	**306 735**	

По состоянию на 31 декабря 2006 года Компания имела следующие позиции по валютам:

в тысячах рублей	**Руб.**	**Долл. США**	**Евро**	**Итого**
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	154 862	-	6	154 868
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	135 668	-	-	135 668
Авансы, выданные поставщикам	120 230	23 996	4 916	149 142
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1 796 517	110 307	219 753	2 126 577
Ссуды, предоставленные клиентам	90 950	-	-	90 950
НДС к возмещению	298 388	-	-	298 388
Прочие активы	44 413	253	-	44 666
ИТОГО АКТИВЫ	**2 641 028**	**134 556**	**224 675**	**3 000 259**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты банков	1 808 207	54 406	33 429	1 896 042
Займы от связанных сторон	449 669	-	53 637	503 306
Выпущенные векселя	73 496	-	-	73 496
Авансы полученные	90 761	2 718	13 383	106 862
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду	6 987	55	194	7 236
Отложенные налоговые обязательства	22 914	-	-	22 914
Прочие обязательства	24 305	742	-	25 047
ИТОГО ПО ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ	**2 476 339**	**57 921**	**100 643**	
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА	**164 689**	**76 635**	**124 032**	

Чувствительность к валютному риску – В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США на 10% по отношению к рублю. 10% – это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. В анализе чувствительности к риску участвуют внешние займы и займы иностранных предприятий Компании, предоставленные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика.

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Рубль/Долл. США +10%	Рубль/Долл. США -10%	Рубль/Долл. США +10%	Рубль/Долл. США -10%
Влияние на прибыли и убытки	(1 073)	1 073	291	(291)
Влияние на величину чистых активов, приходящихся на участников	-	-	-	-

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Руб./евро +10%	Руб./евро -10%	Руб./евро +10%	Руб./евро -10%
Влияние на прибыли и убытки	854	(854)	357	(357)
Влияние на величину чистых активов, приходящихся на участников	-	-	-	-

Риск ликвидности – Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Политикой Руководства Компании является обеспечение соответствия условий заимствований Компании условиям инвестиций в финансовую аренду, включая соответствие периодов амортизации финансирования и потоков денежных средств, получаемых в результате поступления арендных платежей. Стремление к сохранению положительной разницы между активами и пассивами нарастающим итогом за все периоды – это один из способов, с помощью которого Руководство Компании минимизирует данный риск.

Риск изменения процентной ставки – Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Колебания между суммой полученных финансовых доходов и суммой уплаченных процентов могут повышать уровень процентной маржи, однако неожиданное изменение процентных ставок может привести к снижению процентной маржи или к возникновению убытков.

Инвестиции в финансовую аренду в первую очередь финансируются из взносов участника Компании и банковских заимствований. Хотя процентные ставки данных заимствований являются фиксированными, банки обычно сохраняют за собой право увеличивать данные ставки в случае изменения рыночных условий. В то же время Компания имеет право изменять суммы арендных платежей на основании соответствующих договоров финансовой аренды. Соответствующие положения включены в договоры аренды и руководство полагает, что они минимизируют для Компании риск изменения процентной ставки.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До 1 месяца	1-6 мес.	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	35 000	-	-	-	35 000
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 318	11 356	53 437	41 828	109 939
Чистые инвестиции в финансовую аренду	263 328	962 863	941 368	2 107 497	4 275 056
Ссуды, предоставленные клиентам	-	4 384	-	-	4 384
Всего активов, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	301 646	978 603	994 805	2 149 325	4 424 379
Денежные средства и их эквиваленты	53 303	-	-	-	53 303
Авансы, уплаченные поставщикам	172 119	168 384	-	-	340 503
НДС к возмещению	96 556	393 577	34 510	-	524 643
Прочие активы	54 099	42 599	265	36 215	133 178
ИТОГО АКТИВОВ	**677 723**	**1 583 163**	**1 029 580**	**2 185 540**	**5 476 006**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиты банков	253 583	792 864	1 114 164	677 805	2 838 416
Займы от связанных сторон	22 341	56 326	205 100	195 898	479 665
Выпущенные векселя	75 628	219 361	131 456	-	426 445
Облигации	-	268 696	322 756	-	591 452
Итого пассивы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	351 552	1 337 247	1 773 476	873 703	4 335 978
Кредиты банков	3 070	3 342	3 342	268 853	278 607
Итого пассивы, по которым начисляются проценты по плавающей ставке	3 070	3 342	3 342	268 853	278 607
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	354 622	1 340 589	1 776 818	1 142 556	4 614 585
Авансы полученные	134 970	66 338	-	-	201 308
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду	3 798	42 345	-	-	46 143
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	45 489	45 489
Прочие обязательства	17 825	53 996	11 125	6 129	89 075
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**511 215**	**1 503 268**	**1 787 943**	**1 194 174**	**4 996 600**

	До 1 месяца	1-6 мес.	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	31 декабря 2007 года Итого
Разница между активами и пассивами	**166 508**	**79 895**	**(758 363)**	**991 366**	
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	**(49 906)**	**(358 644)**	**(778 671)**	**1 275 622**	
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты по плавающей ставке	**(3 070)**	**(3 342)**	**(3 342)**	**(268 853)**	
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	**(52 976)**	**(361 986)**	**(782 013)**	**1 006 769**	
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	**(52 976)**	**(414 962)**	**(1 196 975)**	**(190 206)**	
Разница между активами и пассивами по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	**(0.97%)**	**(7.58%)**	**(21.86%)**	**(3.47%)**	

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До 1 месяца	1-6 мес.	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	31 декабря 2007 года Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Кредиты банков	256 653	796 206	1 117 506	946 658	3 117 023
Займы от связанных сторон	22 341	56 326	205 100	251 578	535 345
Выпущенные векселя	75 628	219 361	131 456	-	426 445
Облигации	-	268 696	322 756		591 452
Авансы полученные	134 970	66 338	-	-	201 308
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду	3 798	42 345	-	-	46 143
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	45 489	45 489
Прочие обязательства	17 825	53 996	11 125	6 129	89 075
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**511 215**	**1 503 268**	**1 787 943**	**1 249 854**	**5 052 280**
ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по форвардным контрактам в иностранной валюте	-	214 445	71 500	-	285 945
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**511 215**	**1 717 713**	**1 859 443**	**1 249 854**	**5 338 225**

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	До 1 месяца	1-6 мес.	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	72 300	-	-	-	-	72 300
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9 245	22 615	18 571	31 727	-	82 158
Чистые инвестиции в финансовую аренду	124 361	472 849	455 085	1 074 282	-	2 126 577
Ссуды, предоставленные клиентам	4 403	24 008	62 539	-	-	90 950
Итого активы, по которым начисляются проценты	**210 309**	**519 472**	**536 195**	**1 106 009**	**-**	**2 371 985**
Денежные средства и их эквиваленты	82 568	-	-	-	-	82 568
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4 037	49 473	-	-	-	53 510
Авансы, уплаченные поставщикам	149 142	-	-	-	-	149 142
НДС к возмещению	17 451	69 982	63 863	147 092	-	298 388
Прочие активы	3 657	24 743	250	-	16 016	44 666
ИТОГО АКТИВОВ	**467 164**	**663 670**	**600 308**	**1 253 101**	**16 016**	**3 000 259**
обязательства:						
Кредиты банков	102 186	716 000	397 941	679 915	-	1 896 042
Займы от связанных сторон	-	-	-	503 306	-	503 306
Выпущенные векселя	10 274	52 174	11 048	-		73 496
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	**112 460**	**768 174**	**408 989**	**1 183 221**	**-**	**2 472 844**
Авансы полученные	76 190	30 672	-	-	-	106 862
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду	7 095	141	-	-	-	7 236
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	22 914	22 914
Прочие обязательства	2 976	17 347	2 500	-	2 224	25 047
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**198 721**	**816 334**	**411 489**	**1 183 221**	**25 138**	**2 634 903**
Разница между активами и пассивами	**268 443**	**(152 664)**	**188 819**	**69 880**	**(9 122)**	
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	**97 849**	**(248 702)**	**127 206**	**(77 212)**		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	**97 849**	**(150 853)**	**(23 647)**	**(100 859)**		
Разница между активами и пассивами по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	**3.26%**	**(5.03%)**	**(0.79%)**	**(3.36%)**		

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	До 1 месяца	1-6 мес.	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиты банков	102 186	716 000	397 941	679 915	-	1 896 042
Займы от связанных сторон	-	-	-	515 954	-	515 954
Выпущенные векселя	10 274	52 174	11 048	-	-	73 496
Авансы полученные	76 190	30 672	-	-	-	106 862
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду	7 095	141	-	-	-	7 236
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	22 914	22 914
Прочие обязательства	2 976	17 347	2 500	-	2 224	25 047
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**198 721**	**816 334**	**411 489**	**1 195 869**	**25 138**	**2 647 551**

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

	2007			2006		
	Долл. США	Руб.	Евро	Долл. США	Руб.	Евро
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	-	3%	-	-	-	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	24%	34%	21%	27%	35%	21%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	5%	-	-	3%	-
Ссуды, предоставленные клиентам	-	15%	-	-	14%	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиты банков	9%	16%	12%	16%	17%	12%
Займы от связанных сторон	-	12%	8%	-	12%	8%
Выпущенные векселя	9%	14%	-	-	15%	-
Облигации	-	12,5%	-	-	-	-

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

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был проведен с учетом обоснованно возможных изменений риска. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Компании.

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	2	(2)	4	(4)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	30 126	(30 126)	13 024	(13 024)
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	560	(560)	833	(833)
Ссуды, предоставленные клиентам	16	(16)	27	(27)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты банков	(20 297)	20 297	(7 907)	7 907
Займы от связанных сторон	(4 508)	4 508	(4 497)	4 497
Выпущенные векселя	(2 900)	2 900	(94)	94
Облигации	(4 548)	4 548	-	-
ЧИСТОЕ ВЛИЯНИЕ НА ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	**(1 549)**	**1 549**	**1 390**	**(1 390)**

Максимальный размер кредитного риска – Максимальная сумма возможных кредитных потерь Компании значительно варьируется и зависит как от индивидуальных рисков, так и от общих экономических рисков на рынке.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств или обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Компании пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

	Макси-мальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	На 31 декабря 2007 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	88 303	88 303	-	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	109 939	109 939	-	-	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	4 275 056	-	4 275 056	4 275 056	-
Ссуды, предоставленные клиентам	4 384	-	4 384	4 384	-

	Макси-мальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	На 31 декабря 2006 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	154 868	154 868	-	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	135 668	135 668	-	-	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 126 577	-	2 126 577	2 126 577	-
Ссуды, предоставленные клиентам	90 950	-	90 950	90 950	-

В следующей таблице представлена балансовая стоимость активов, которые были признаны обесцененными в результате индивидуального анализа, а также расшифровка по срокам возникновения активов, которые просрочены, но не обесценены:

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				На 31 декабря 2007 года	
	Текущие не обесце-ненные активы	0-3 месяцев	3-6 месяцев	6 мес.-1 год	Более 1 года	Обесце-ненные финансовые активы	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	88 303	-	-	-	-	-	88 303
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	109 939	-	-	-	-	-	109 939
Чистые инвестиции в финансовую аренду	4 204 546	70 510	-	-	-	-	4 275 056
Ссуды, предоставленные клиентам	4 384	-	-	-	-	-	4 384

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				На 31 декабря 2006 года	
	Текущие не обесце-ненные активы	0-3 месяцев	3-6 месяцев	6 мес.-1 год	Более 1 года	Обесце-ненные финансовые активы	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	154 868	-	-	-	-	-	154 868
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	135 668	-	-	-	-	-	135 668
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 095 967	30 610	-	-	-	-	2 126 577
Ссуды, предоставленные клиентам	90 950	-	-	-	-	-	90 950

22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Компании клиенты выдвигают претензии к Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства по каким-либо искам не приведут к существенным убыткам для Компании и, соответственно, Компания не создала по ним резервов в финансовой отчетности.

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

Такая неопределенность может, в частности, относиться к методам отражения в налоговом учете финансовых инструментов/производных инструментов и определению рыночных цен сделок для целей трансфертного ценообразования. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы.

Руководство Компании полагает, что существует возможный риск, что налоговые органы начислят дополнительный налог на добавленную стоимость Компании в размере 8 845 тыс. руб. В настоящей финансовой отчетности резервы в отношении данного налогового риска не создавались.

Как правило, налоговые проверки могут быть проведены только в отношении трех последних лет, предшествующих налоговой проверке. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями Конституционного суда Российской Федерации срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2007 года Компания имела договорные обязательства на покупку оборудования для сдачи в финансовую аренду на сумму 525 304 тыс. руб. Компания выделила необходимые ресурсы в отношении данных обязательств. Руководство Компании полагает, что будущих чистых доходов и финансирования будет достаточно для покрытия этого и аналогичных обязательств.

Активы в залоге и с ограничениями на использование – Компания заложила следующие активы в качестве обеспечения по полученным от банков кредитам:

	Примечания	31 декабря 2007 года Активы заложенные	31 декабря 2007 года Связанные с ними обязательства	31 декабря 2006 года Активы заложенные	31 декабря 2006 года Связанные с ними обязательства
Векселя	7,13	109 939	182 795	135 668	111 892
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9,13	3 057 591	2 832 655	1 426 977	1 480 637
Итого		**3 167 530**	**3 015 450**	**1 562 645**	**1 592 529**

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей деятельности между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента. Руководство Компании произвело оценку ценных бумаг, в отношении которых отсутствовали внешние независимые рыночные котировки, по справедливой стоимости с учетом результатов последних продаж, анализа прочей соответствующей информации, включая использование методологии дисконтированных денежных потоков и иных методов оценки.

Предполагаемая реальная стоимость финансовых инструментов определялась Компанией на основе имеющейся информации о рынке и применимых методик оценки. Однако использование информации о рынке для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требует использования субъективных допущений. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими, либо отражать сделки, связанные с вынужденной продажей и, соответственно, могут не представлять справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения – По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. справедливая стоимость удерживаемых до погашения ценных бумаг приблизительно равна их балансовой стоимости.

Чистые инвестиции в финансовую аренду – Справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовую аренду не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

Обязательства, отраженные по амортизированной стоимости – Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок (при наличии соответствующей информации). Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой и фиксированными сроками погашения при отсутствии информации о рыночных котировках основывается на методе использования предполагаемых дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для других инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих уплате по требованию, либо по окончании срока уведомления («обязательства по предъявлению») определяется как сумма, подлежащая выплате по требованию, дисконтированная с первого дня когда сумма могла быть востребована к выплате. В Примечаниях 13 и 14 соответственно приведена предполагаемая справедливая стоимость банковских кредитов и заимствований, полученных от связанных сторон.

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

(а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Компанию, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Компании, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Компании; и которые имеют совместный контроль над Компанией;

(б) Зависимые компании – компании, на деятельность которых Компания оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;

(в) совместные предприятия, участником в которых является Компания;

(г) ключевой управленческий персонал Компании или ее материнской компании;

(д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) или (г);

(е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (г) или (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;

(ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Компании или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Компании.

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года расчеты по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

в тысячах рублей	**Участники**	**Компании, находящиеся под общим контролем (*)**
Денежные средства и их эквиваленты	-	41 102
Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	15 835
Прочие активы	40 223	817
Кредиты банков	-	1 200 660
Займы от связанных сторон	-	479 665
Выпущенные векселя	-	169 290
Прочие обязательства	395	21 470

(*) Компании, находящиеся под общим контролем, представлены компаниями, которые входят Финансовую индустриальную компанию «Базовый элемент».

Статьи доходов и расходов за 2007 год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем
Доходы от финансовой аренды	-	111
Процентные доходы	3 208	6 900
Процентные расходы	(1 631)	(150 179)
Убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(15 937)
Общие, административные и прочие операционные доходы	(43)	(11)

По состоянию на 31 декабря 2006 года расчеты по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Участники	Компании, находящиеся под общим контролем (*)
Денежные средства и их эквиваленты	-	75 736
Ссуды, предоставленные клиентам	66 793	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	10 734
Прочие активы	-	7
Кредиты банков	-	562 722
Займы от связанных сторон	-	503 306
Выпущенные векселя	-	73 496
Прочие обязательства	168	124

(*) Компании, находящиеся под общим контролем, представлены компаниями, которые входят Финансовую индустриальную компанию «Базовый элемент».

Статьи доходов и расходов за 2006 год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

	Участники	Компании, находящиеся под общим контролем
Доходы от финансовой аренды	-	1 549
Процентные доходы	6 852	5 188
Процентные расходы	-	(59 995)

В 2007 году вознаграждение ключевого руководящего персонала Компании включало заработную плату, дискреционные бонусы и краткосрочные вознаграждения на общую сумму 16 666 тыс. руб. (2006 год: 12 000 тыс. руб.).

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

28 марта 2008 года Компания установила ставку купона по 5-му и 6-му купонным платежам на уровне 15% годовых. Компании предстоит установить ставку купона по 7-му и 12-му купонным платежам (Примечание 16).

28 марта 2008 года некоторые держатели облигаций Компании воспользовались своим правом на погашение облигаций. Номинальная стоимость облигаций, погашенных Компанией 28 марта 2008 года, составляет в сумме 255 000 тыс. руб. Из этой суммы, 30 апреля 2008 года облигации, номинальная стоимость которых составляла 54 252 руб., были проданы новым держателям.

28 марта и 21 апреля 2008 года единственный участник Компании внес соответственно 45 миллионов рублей и 78 миллионов рублей в состав чистых активов, приходящихся на участника.

ПРИЛОЖЕНИЕ 12. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА НА 2008 ГОД

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

«Элемент Лизинг»

ПРИКАЗ

г. Москва «29» декабря 2007 г.

ЦЕЛЬ: Изменение учетной политики 2008г.

НАПРАВЛЕНИЕ: *Основная деятельность*

ИНИЦИИРУЮЩЕЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЕ / ОТДЕЛ: *Бухгалтерия*

БИЗНЕС-ПРОЦЕСС: *основная деятельность/финансовый контроль*

ПРИКАЗЫВАЮ

1. Продлить действие учетной политики для целей бухгалтерского и налогового учета, утвержденной на 2007 год, на 2008 год

2. Внести следующие изменения в учетную политику Общества для целей бухгалтерского учета:

Пункт 1.1 изложить в следующей редакции:
«Активы, в отношении которых выполняются условия признания их в качестве объектов основных средств, и стоимостью не более 20.000 руб. за единицу, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов. В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации контроль за их движением производить на забалансовом счете (п.5 ПБУ 6/01)».

Дополнить п.14 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте.
п.14.1 Авансы, полученные по договорам, стоимость которых выражена в иностранной валюте, но подлежащим оплате в рублях, не переоцениваются».

Генеральный директор
ООО «Элемент Лизинг» Горхэм Джеймс Хью

ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ
ПРОЩЕ НЕ БЫВАЕТ

Почтовый адрес: Россия, 115114, г. Москва,
1-й Кожевнический пер., д. 6, стр. 1,
Юридический адрес: Россия, 129272, г. Москва,
ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1,
тел. (495) 937-27-80,
www.elementleasing.ru

ПРИЛОЖЕНИЕ 13. КВАРТАЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.03.2008

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Марта 2008 г.

		КОДЫ	
	Форма №1 по ОКУД	0710001	
	Дата (год, месяц, число)	2008|3|31	
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001	
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21, 50.10, 50.30	
Организационно-правовая форма / форма собственности			
ООО	по ОКОПФ / ОКФС	65	16
Единица измерения тыс руб	по ОКЕИ	384	

Местонахождение (адрес)
129272, Москва г, Трифоновская ул, д. 47; стр. 1

Дата утверждения	. .
Дата отправки / принятия	. .

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	120	8690	9137
Незавершенное строительство	130	49428	20494
Доходные вложения в материальные ценности	135	2303633	2506616
Долгосрочные финансовые вложения	140	46565	47489
Отложенные налоговые активы	145	3444	3350
Итого по разделу I	**190**	**2411761**	**2587086**
II. Оборотные активы			
Запасы	210	3553517	3858609
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	6	10
товары отгруженные	215	57629	50684
расходы будущих периодов	216	3495883	3807915
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	464732	471599
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	1035472	1110273
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	135669	162188
Краткосрочные финансовые вложения	250	154375	253315
Денежные средства	260	53303	57226
Итого по разделу II	**290**	**5261399**	**5751022**
БАЛАНС	**300**	**7673160**	**8338107**

Форма 0710001 с.2

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	286000	286000
Добавочный капитал	420	20000	65000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	(36025)	(21075)
Итого по разделу III	**490**	**269975**	**329925**
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	1737466	1470397
Отложенные налоговые обязательства	515	277	277
Итого по разделу IV	**590**	**1737743**	**1470674**
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	2971732	3605202
Кредиторская задолженность	620	2693710	2932306
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	37271	109425
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	2442	3291
задолженность по налогам и сборам	624	17221	29716
прочие кредиторы	625	2636776	2789873
Итого по разделу V	**690**	**5665442**	**6537508**
БАЛАНС	**700**	**7673160**	**8338107**

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства	910	1757	1757
в том числе по лизингу	911	686	686
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	14	14
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	12832601	15218870
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	6102736	6231985
Бланки строгой отчетности		2	2
Основные средства, сданные в аренду		5254824	6019808

Руководитель _____ Горхэм Джеймс Хью Директор _____ Рухлядева Оксана Леонидовна

(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

29 Апреля 2008 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Марта 2008 г.

		КОДЫ		
	Форма №2 по ОКУД	0710002		
	Дата (год, месяц, число)	2008	03	31
Организация ООО "Элемент Лизинг"	по ОКПО	75377099		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7706561875/770201001		
Вид деятельности лизинг	по ОКВЭД	65.21		
Организационно-правовая форма ООО / форма собственности	по ОКОПФ / ОКФС	65	16	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	1143788	563342
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(864814)	(457371)
Валовая прибыль	029	278974	105971
Управленческие расходы	040	(84294)	(43034)
Прибыль (убыток) от продаж	050	194680	62937
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	5174	7182
Проценты к уплате	070	(162841)	(91297)
Прочие доходы	090	147671	41453
Прочие расходы	100	(154818)	(44931)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	29866	(24656)
Отложенные налоговые активы	141	(93)	4354
Текущий налог на прибыль	150	(14823)	(3930)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	14950	(24232)
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	15012	5496

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	1086	337	583	26
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	18928	26051	3377	996
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	1999	-	2216	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	23770	13512	1415	1064

Руководитель _____ Горхэм Джеймс Хью (подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Рухлядева Оксана Леонидовна (подпись) (расшифровка подписи)

29 Апреля 2008 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ 14. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ЗА 1 КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2008 ГОДА, СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ
ПРОЩЕ НЕ БЫВАЕТ!

ООО «Элемент Лизинг»

Финансовая отчетность

за 1 квартал 2008г.,
закончившийся 31.03.2008г.

Аудит отчетности не проводился

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 марта 2008 года, результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»)

ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ
ПРОЩЕ НЕ БЫВАЕТ!

ООО «Элемент Лизинг»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (в соответствии с МСФО)

в тысячах рублей	31 марта 2008 года
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	57 225
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	189 971
Авансы, уплаченные поставщикам	199 235
Чистые инвестиции в финансовую аренду, нетто	4 688 158
Ссуды, предоставленные клиентам	61 082
НДС к возмещению	556 809
Прочие активы	125 045
Итого активы	**5 877 525**
Обязательства	
Кредиты банков	3 762 742
Займы от связанных сторон	408 052
Выпущенные векселя	469 314
Облигации	340 596
Авансы полученные	139 889
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду	42 415
Прочие обязательства	161 406
	5 324 414
Чистые активы, приходящиеся на участника	**553 111**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**5 877 525**

Генеральный директор Джеймс Горхэм

Финансовый директор Ольга Бортнякова

ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ
ПРОЩЕ НЕ БЫВАЕТ!

ООО «Элемент Лизинг»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (в соответствии с МСФО)

в тысячах рублей	за 1 кв. 2008г., закончившийся 31.03.2008
Доходы от финансовой аренды	315 043
Формирование резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду	(30 070)
Доходы от финансовой аренды после формирования резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду	**284 973**
Процентные доходы	3 473
Процентные расходы	(171 715)
Убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7 636
Формирование резерва под обесценение прочих активов	-
Общие, административные и прочие расходы	(76 943)
Прочие доходы	911
Прибыль до налога на прибыль	**48 335**
Расход по налогу на прибыль	(19 629)
Увеличение чистых активов, приходящихся на участника	**28 706**

ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКА

в тысячах рублей	за 1 кв. 2008г., закончившийся 31.03.2008
Чистые активы, приходящиеся на участника на 1 января	**479 405**
Увеличение активов за счет взносов участников	45 000
Увеличение активов за счет дисконта по займам, полученным от участников с процентной ставкой ниже рыночной	-
Увеличение в чистых активах, приходящихся на участника	28 706
Чистые активы, приходящиеся на участника на 31 марта	**553 111**

Генеральный директор

Джеймс Горхэм

Финансовый директор

Ольга Бортняева

ПРИЛОЖЕНИЕ 15. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления поручителя, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте поручителя, а также об иных лицах, подписавших проспект

Сведения не указываются

II. Краткие сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду, категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Сведения не указываются

III. Основная информация о финансово - экономическом состоянии поручителя

3.1. Показатели финансово - экономической деятельности поручителя

Динамика показателей, характеризующих финансовое состояние поручителя, за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (показатели рассчитываются на дату окончания каждого завершенного финансового года и на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг):

Наименование показателя	2003г.	2004г.	2005г.	2006г.	2007г.	I квартал 2008г.
Стоимость чистых активов поручителя, тыс. руб.	320 083	331 902	335 028	327 896	311 751	353 870
Отношение суммы привлеченных средств к капиталу и резервам, %	168,42	108,97	161,70	123,3	241,1	267,9
Отношение суммы краткосрочных обязательств к капиталу и резервам, %	107,34	66,88	102,97	67,3	227,7	255,7
Покрытие платежей по обслуживанию долгов, %	45,36	46,69	74,53	66,02	26,48	11,62
Уровень просроченной задолженности, %	0,07	0,06	--	--	--	--
Оборачиваемость дебиторской задолженности, раз	1,13	2,11	2,07	2,76	2,00	0,54
Доля дивидендов в прибыли, %	--	--	--	--	--	--
Производительность труда, тыс. руб./чел.	4 037,37	5 726,31	14 598,55	7 767,30	13 504,50	4 731,00
Амортизация к объему выручки, %	74,49	69,45	75,17	68,25	54,59	39,66

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н.

Анализ платежеспособности и финансового положения поручителя на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

- ***Рост стоимости чистых активов отражает рост объемов и уровня доходности бизнеса Поручителя.***
- ***Динамика показателя отношения суммы привлеченных средств к капиталу и резервам отражает факт финансирования операций Поручителя за счет заемных средств. Значение показателя вполне характерно для лизинговой компании.***
- ***Поручитель использует краткосрочные долговые инструменты, в частности векселя, в финансировании бизнеса, что находит свое отражение в показателе отношения суммы краткосрочных показателей к капиталу.***
- ***Показатель покрытия платежей по обслуживанию долгов - низкий уровень характерен для лизинговых компаний, т.к. кредиты погашаются за счет поступлений лизинговых платежей от клиентов.***
- ***Средний уровень оборачиваемости дебиторской задолженности в рассматриваемом периоде составляет немногим более 2, что отражает рост доходности вместе с ростом лизингового портфеля.***
- ***Производительность труда после спада в 2006г. по итогам 2007 снова выросла, и по итогам 2008г. ожидается на уровне не ниже 2005г.***
- ***Снижение показателя отношения амортизации к выручке отражает увеличение доли основных средств, переданных на баланс лизингополучателя.***

3.2. Рыночная капитализация поручителя

Методика определения рыночной капитализации поручителя:

Информация о рыночной капитализации для Поручителя данной организационно-правовой формы не предоставляется.

3.3. Обязательства поручителя

Общая сумма кредиторской задолженности поручителя (сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств поручителя за вычетом задолженности участникам (учредителям) по выплате доходов, доходов будущих периодов, резервов предстоящих расходов и платежей) с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

3.3.1. Кредиторская задолженность

Наименование показателя	2003г.	2004г.	2005г.	2006г.	2007г.	I квартал 2008г.
Общая сумма кредиторской задолженности, тыс. руб.	525 883	334 967	492 925	116 196	216 115	279 742
Общая сумма просроченной кредиторской задолженности, тыс. руб.	--	--	--	--	--	--

Структура кредиторской задолженности поручителя с указанием срока исполнения обязательств за последний завершенный финансовый год и последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

2007 год:

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	до одного года	свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	51 585	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	--	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	--	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	--	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	1359	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	--	X
Кредиты, тыс. руб.	387 467	--
в том числе просроченные, тыс. руб.	--	X
Займы, всего, тыс. руб.	140 824	41 594
в том числе просроченные, тыс. руб.	--	X
в том числе облигационные займы, тыс. руб.	--	--
в том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	--	X
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	165 315	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	--	X
Отложенные налоговые обязательства, тыс. руб.	--	--
Прочие долгосрочные обязательства, тыс. руб.	--	--
Итого, тыс. руб.	746 550	41 594
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	--	X

I квартал 2008 г.:

Наименование кредиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	до одного года	свыше одного года
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, тыс. руб.	29 429	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	--	X
Кредиторская задолженность перед персоналом организации, тыс. руб.	--	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	--	X
Кредиторская задолженность перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами, тыс. руб.	1 696	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	--	X

Кредиты, тыс. руб.	610 322	--
в том числе просроченные, тыс. руб.	--	X
Займы, тыс. руб.	51 944	--
в том числе просроченные, тыс. руб.	--	X
в том числе облигационные займы, тыс. руб.	--	--
в том числе просроченные облигационные займы, тыс. руб.	--	X
Доходы будущих периодов, тыс. руб.	1 617	--
Отложенные налоговые обязательства, тыс. руб.	--	--
Прочие долгосрочные обязательства, тыс. руб.	--	--
Прочая кредиторская задолженность, тыс. руб.	248 617	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	--	X
Итого, тыс. руб.	943 625	--
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	--	X

В случае наличия в составе кредиторской задолженности поручителя за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности, приводится информация по каждому такому кредитору:

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности по состоянию на конец I квартала 2008 г.:

полное фирменное наименование	***Акционерный коммерческий банк «СОЮЗ» (открытое акционерное общество)***
сокращенное фирменное наименование	***АКБ «СОЮЗ» (ОАО)***
место нахождения	***г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 34***
сумма кредиторской задолженности	***608 285, 70 тыс. руб.***
размер и условия просроченной кредиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени)	***Просроченной задолженности нет***
в случае, если кредитор является аффилированным лицом поручителя, указывается на это обстоятельство	***Не является аффилированным лицом***

3.3.2. Кредитная история поручителя

Обязательства по действовавшим ранее и действующим на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, сумма основного долга по которым составляет 5 и более процентов балансовой стоимости поручителя на дату последнего завершенного отчетного квартала, предшествующего заключению соответствующего договора, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые поручитель считает для себя существенными:

Наименование обязательства	Наименование кредитора (займодавца)	Сумма основного долга, руб./иностр. валюта	Дата заключения кредитного договора/дата погашения	Наличие просрочки исполнения обязательства в части выплаты суммы основного долга и/или установленных процентов, срок просрочки, дней
2003 год				
-	-	-	-	-
2004 год				
-	-	-	-	-
2005 год				
-	-	-	-	-
2006 год				
-	-	-	-	-
2007 год				
кредит	АКБ «Союз» (ОАО)	1 200 000 EURO	29.05.2007 / 28.11.2007	Просрочек нет
кредит	АКБ «Союз» (ОАО)	72 000 000 RUR	05.06.2007 / 04.12.2007	Просрочек нет
кредит	АКБ «Союз» (ОАО)	50 000 000 RUR	22.10.2007 / 21.04.2008	Просрочек нет
кредит	АКБ «Союз» (ОАО)	42 748 000 RUR	07.11.2007 / 31.10.2008	Просрочек нет
кредит	АКБ «Союз» (ОАО)	110 000 000 RUR	23.11.2007 / 20.05.2008	Просрочек нет
кредит	АКБ «Союз» (ОАО)	70 000 000 RUR	13.12.2007 / 10.06.2008	Просрочек нет
2008 год				
кредит	АКБ «Союз» (ОАО)	55 000 000 RUR	22.04.2008 / 21.10.2008	Просрочек нет

В случае, если поручителем осуществлялась эмиссия облигаций, описывается исполнение поручителем обязательств по каждому выпуску облигаций, совокупная номинальная стоимость которых составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов поручителя на дату последнего завершенного квартала, предшествующего государственной регистрации отчета об итогах выпуска облигаций, а в случае, если размещение облигаций не завершено или по иным причинам не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах их выпуска, - на дату последнего завершенного квартала, предшествующего государственной регистрации выпуска облигаций:

Эмиссия облигаций Поручителем не осуществлялась.

3.3.3. Обязательства поручителя из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Обязательства поручителя из предоставленного им обеспечения и обязательства третьих лиц, по которым поручитель предоставил третьим лицам обеспечение, в том числе в форме залога или

поручительства, за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Отчетный период	**2003г.**	**2004г.**	**2005г.**	**2006г.**	**2007г.**	**I квартал 2008г.**
Общая сумма обязательств поручителя из предоставленного им обеспечения в форме поручительства, тыс.руб.	--	--	79 888	627 611	1 039 103	599 653
Общая сумма обязательств поручителя из предоставленного им обеспечения в форме залога, тыс. руб.	--	--	--	--	--	--
Общая сумма обязательств третьих лиц, по которым поручитель составил третьим лицам обеспечение, тыс.руб.	--	--	79 888	627 611	1 039 103	599 653

Обязательства Поручителя по предоставлению обеспечения третьим лицам за 2007 год, составляющие не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов Поручителя:

1. Поручительство по кредитному договору ООО «Элемент Лизинг» с ОАО «МДМ-Банк» от 19.01.2006г.

Размера обеспеченного обязательства третьего лица, тыс.руб.	40 371
Срок исполнения	23.04.2008
Способ обеспечения	поручительство
Размер обеспечения, тыс. руб.	40 371
Срок предоставления поручительства	23.04.2008
Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения	низкий

2. Поручительство по кредитному договору ООО «Элемент Лизинг» с ОАО «МДМ-Банк» от 14.03.2006г.

Размера обеспеченного обязательства третьего лица, тыс.руб.	59 700
Срок исполнения	22.02.2008
Способ обеспечения	поручительство
Размер обеспечения, тыс. руб.	59 700
Срок предоставления поручительства	22.02.2008
Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения	низкий

3. Поручительство по кредитному договору ООО «Элемент Лизинг» с ОАО «МДМ-Банк»

от 12.04.2006г.

Размера обеспеченного обязательства третьего лица, тыс.руб.	200 282
Срок исполнения	23.01.2009
Способ обеспечения	поручительство
Размер обеспечения, тыс. руб.	200 282
Срок предоставления поручительства	23.01.2009
Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения	низкий

4. Поручительство по кредитному договору ООО «Элемент Лизинг» с ОАО «МДМ-Банк» от 22.02.2006г.

Размера обеспеченного обязательства третьего лица, тыс.руб.	67 560
Срок исполнения	22.01.2008
Способ обеспечения	поручительство
Размер обеспечения, тыс. руб.	67 560
Срок предоставления поручительства	22.01.2008
Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения	низкий

5. Поручительство по кредитному договору ООО «Элемент Лизинг» с ОАО «МДМ-Банк» от 01.04.2006г.

Размера обеспеченного обязательства третьего лица, тыс.руб.	71 190
Срок исполнения	23.03.2008
Способ обеспечения	поручительство
Размер обеспечения, тыс. руб.	71 190
Срок предоставления поручительства	23.03.2008
Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения	низкий

6. Поручительство по выпуску облигаций ООО «Элемент Лизинг» 26.03.2007г.

Размера обеспеченного обязательства третьего лица, тыс.руб.	600 000
Срок исполнения	26.03.2010
Способ обеспечения	поручительств
Размер обеспечения, тыс. руб.	600 000
Срок предоставления поручительства	26.03.2010
Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения	низкий

Обязательства Поручителя по предоставлению обеспечений третьим лицам за I квартал 2008 года, составляющие не менее 5 процентов от балансовой стоимости активов Поручителя:

1. Поручительство по кредитному договору ООО «Элемент Лизинг» с ОАО «МДМ-Банк»

от 19.01.2006г.

Размера обеспеченного обязательства третьего лица, тыс.руб.	40 371
Срок исполнения	23.04.2008
Способ обеспечения	поручительство
Размер обеспечения, тыс. руб.	40 371
Срок предоставления поручительства	23.04.2008
Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения	низкий

2. Поручительство по кредитному договору ООО «Элемент Лизинг» с ОАО «МДМ-Банк» от 12.04.2006г.

Размера обеспеченного обязательства третьего лица, тыс.руб.	200 282
Срок исполнения	23.01.2009
Способ обеспечения	поручительство
Размер обеспечения, тыс. руб.	200 282
Срок предоставления поручительства	23.01.2009
Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения	низкий

3. Поручительство по выпуску облигаций ООО «Элемент Лизинг» 26.03.2007г.

Размера обеспеченного обязательства поручителя (третьего лица), тыс.руб.	345 000
Срок исполнения	26.03.2010
Способ обеспечения	поручительство
Размер обеспечения, тыс. руб.	345 000
Срок предоставления поручительства	26.03.2010
Оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения	низкий

3.3.4. Прочие обязательства поручителя

Соглашения поручителя, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии поручителя, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах:

Соглашения Поручителя, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерском балансе, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Поручителя, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах, отсутствуют.

3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Сведения в данном пункте не указываются.

3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Политика поручителя в области управления рисками:

В рамках своей политики по управлению рисками Поручитель выявляет, оценивает, контролирует и предупреждает угрозы и возможности с целью уменьшения вероятности и потенциальных последствий для его деятельности.

Основные методы управления рисками, применяемые Поручителем:

- ***отказ от рискованных инвестиций;***
- ***анализ платежеспособности/ надежности партнеров и клиентов;***
- ***страхование;***
- ***финансовое планирование;***
- ***стандартизация внутренних процессов и контроль выполнения требований, установленных стандартами;***
- ***координация и согласованность программ и процессов управления, способствующих развитию Поручителя.***

3.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли поручителя на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам эмитента:

Поручитель осуществляет свою деятельность на рынке лизинговых услуг Российской Федерации. Лизинговая отрасль является одной из самых динамично развивающихся отраслей, несмотря на относительно недолгий период существования и развития.

Лизинговый рынок России растет значительно быстрее других отраслей народного хозяйства страны, и рост операций финансового лизинга намного опередил темпы роста практически всех основных макроэкономических показателей. По итогам 2006 г. российский рынок лизинга существенно вырос и достиг 15 млрд. долл., рост составил 83%. В 2007 году российский рынок лизинга вырос в 2,6 раза и достиг 39 млрд. долл., т.е. темпы роста в 2007 году составили 165% - самый высокий показатель за последние семь лет. В течение 2000 – 2007 гг. прирост рынка составлял от 40 до 165% ежегодно, что на порядок превышает аналогичный мировой показатель. За эти 7 лет российский рынок лизинговых услуг вырос в 32,5 раза – с 1,2 млрд. долл. до 39 млрд. долл.

Основным фактором изменения рыночного спроса на лизинговые услуги являются внутренние потребности российских предприятий и предпринимателей в обновлении своей материальной базы. Это замена изношенного оборудования на новое, обновление или расширение автопарка, модернизация производства или оказываемых услуг. Развитие лизинговой отрасли позволяет расширить возможности финансирования реального сектора экономики и способствует росту внутреннего производства. Лизинг на сегодняшний день является одним из немногих способов средне- и долгосрочного финансирования, доступных российским предприятиям. Механизм лизинга привлекателен для лизингополучателей благодаря налоговым преференциям, большей гибкости и доступности по сравнению с банковским финансированием.

Ухудшение ситуации в отрасли и положения Поручителя, в частности, на рынке может быть вызвано следующими экономическими факторами:

- общим падением объемов производства и снижением темпов экономического роста и как следствие, падением спроса на услуги лизинговых компаний;

- изменением лизингового законодательства в худшую сторону, ведущим к снижению спроса со стороны потенциальных лизингополучателей;

- ростом конкуренции в отрасли финансового лизинга;

- экономическими рисками, присущими Российской Федерации в целом, включая уровень макроэкономической нестабильности в стране, наличие вероятности изменений в законодательстве, в результате которых возможно снижение прибыли Поручителя, либо ужесточение порядка налогообложения.

По мнению Поручителя, возможное ухудшение ситуации в отрасли маловероятно, развитие рынка лизинговых услуг будет продолжаться. Изменения в отрасли не окажут влияния

на исполнение Поручителем обязательств по ценным бумагам Эмитента. Прогнозируемый объем поступлений лизинговых выплат по заключенным Поручителем договорам лизинга обеспечивает исполнение обязательств по Облигациям. Положительная динамика основного рынка, на котором осуществляет свою деятельность Поручитель, позволит ему своевременно и в полном объеме выполнить свои обязательства перед владельцами Облигаций.

Предполагаемые действия поручителя в случае возможных изменений в отрасли:

В случае отрицательного влияния изменения ситуации в отрасли на деятельность Поручителя предполагаемыми действиями Поручителя будут:

- ***Пересмотр стратегии присутствия в региональных центрах России***
- ***Пересмотр ценовой политики***
- ***Введение дополнительных мер мониторинга платежной дисциплины клиентов и др.***

Поручитель не осуществляет деятельности за пределами Российской Федерации, в связи с чем описание отраслевых рисков на внешних рынках не приводится.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые поручителем в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность поручителя и исполнение обязательств по ценным бумагам эмитента:

Сырье в своей деятельности Поручитель не использует. Изменения цен на услуги, используемые Поручителем, не ожидается. В случае возникновения изменений цен на услуги, Поручитель намерен предпринять все усилия для избежания данных рисков путем грамотной и эффективной экономической политики в своей деятельности, в том числе жестких процедур контроля издержек.

Прогнозируемый объем поступлений лизинговых выплат по заключенным Поручителем договорам лизинга обеспечивает исполнение обязательств по Облигациям. Положительная динамика основного рынка, на котором осуществляет свою деятельность Поручитель, позволит ему своевременно и в полном объеме выполнить свои обязательства перед владельцами Облигаций.

Поручитель не осуществляет деятельности за пределами Российской Федерации, в связи с чем описание рисков, связанных с возможным изменением цен на услуги, используемые Поручителем, на внешних рынках не приводится.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги поручителя (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность поручителя и исполнение обязательств по ценным бумагам эмитента:

По мнению Поручителя, развитие рынка лизинговых услуг будет продолжаться. Падения цен на услуги лизинговых компаний не ожидается. В случае наступления указанных выше рисков возможно снижение объемов производства, уменьшение прибыли. Вместе с тем, по мнению Поручителя, это не окажет влияния на исполнение Поручителем обязательств по ценным бумагам Эмитента.

Влияние риска, связанного с возможным изменением цен на услуги Поручителя, на исполнение обязательств по ценным бумагам Эмитента минимально, т.к. прогнозируемый объем поступлений лизинговых выплат по заключенным Поручителем договорам лизинга обеспечивает исполнение обязательств по Облигациям. Положительная динамика основного рынка, на котором осуществляет свою деятельность Поручитель, позволит ему своевременно и в полном объеме выполнить свои обязательства перед владельцами Облигаций.

Поручитель не осуществляет деятельности за пределами Российской Федерации, в связи с чем описание рисков, связанных с возможным изменением цен на услуги Поручителя, на внешних рынках не приводится.

3.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране (странах) и регионе, в которых поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность поручителя в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершенный отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Поручитель осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, поэтому его деятельность потенциально подвержена рискам, связанным с изменением общеэкономической ситуации в стране.

В настоящее время страновые риски для Поручителя нельзя оценить однозначно, так как российская экономика находится в стадии трансформации, характеризующейся периодами нестабильности.

С одной стороны, риски можно оценить как минимальные. Это связано, прежде всего, с наступлением в стране периода макроэкономической стабилизации, и как следствие, с повышением уровня деловой активности в стране.

С другой стороны, нельзя гарантировать, что последние тенденции российской экономики, включая повышение валового внутреннего продукта, относительную стабильность рубля и снижение темпов инфляции, сохранятся в будущем.

В настоящее время Российская Федерация находится на завершающей стадии ведения переговоров о вступлении во Всемирную Торговую организацию, что тоже влечет некоторые страновые риски. Существует опасность, что после полной или даже частичной ликвидации торговых барьеров национальная экономика не сможет достойно конкурировать с зарубежными товарами или услугами.

Поручитель зарегистрирован в г. Москве.

Ведущими мировыми рейтинговыми агентствами городу Москве присвоены следующие рейтинги: Standard & Poor's - долгосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в иностранной и национальной валютах «BBB+», прогноз «Позитивный»; Fitch – долгосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в иностранной и национальной валютах «BBB+», прогноз «Стабильный»; Moody's – долгосрочный кредитный рейтинг эмитента «Baa1», прогноз «Стабильный».

Московский регион является финансовым центром и местом сосредоточения российских и зарубежных финансовых институтов. Московский регион относится к наиболее перспективным регионам с быстро растущей экономикой.

В целом ситуацию, политическую и экономическую ситуацию в стране можно оценить как стабильную в среднесрочном периоде. Показательным в этом смысле является то, что по оценке Госкомстата РФ уровень инфляции в России имеет тенденцию к снижению и наблюдается рост ВВП и промышленного производства.

В данное время Поручитель не прогнозирует негативных изменений в экономической ситуации в стране в целом и в регионе, в котором непосредственно осуществляется деятельность Поручителя, и не предполагает каких-либо негативных изменений, которые могут отразиться на возможности Поручителя исполнить обязательства по Облигациям.

Однако, в случае ухудшения ситуации в стране (регионе), которое не было спрогнозировано Поручителем заранее, Поручитель планирует оперативно разрабатывать и применять все необходимые для устранения негативного влияния данных изменений на свою деятельность меры.

В случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на деятельность Поручителя предполагаемыми действиями Поручителя будут:

- *Пересмотр стратегии присутствия в региональных центрах России*
- *Пересмотр ценовой политики*
- *Введение дополнительных мер мониторинга платежной дисциплины клиентов и др.*

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Риски, связанные с военными конфликтами, забастовками и иными негативными событиями такого рода, минимальны, в связи со стабильной политической и социальной ситуацией в Российской Федерации и регионе.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых поручитель зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

Климатические условия в регионе благоприятные. Транспортная инфраструктура достаточно развита, поэтому прекращение транспортного сообщения из-за удаленности или труднодоступности маловероятно. Рисков, связанных со стихийными бедствиями и событиями подобного рода, нет.

3.5.3. Финансовые риски

Описывается подверженность поручителя рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью поручителя либо в связи с хеджированием, осуществляемым поручителем в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.

Стоимость большей части услуг Поручителя не зависит от изменения курса рубля по отношению к другим валютам, фактор возможных колебаний любых валютных курсов не представляет значительного риска для Поручителя. В настоящий момент существует риск роста процентных ставок по кредитам. В то же время характер деятельности Поручителя позволяет оперативно реагировать на такие изменения, изменяя ставки доходности по оказываемым Поручителем услугам.

Поручитель принимает решения на основе анализа рисков, связанные с изменением курса обмена иностранных валют и процентных ставок.

Описываются подверженность финансового состояния поручителя, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски).

Поручитель подвержен валютному риску, поскольку осуществляет некоторые расчеты в привязке к иностранной валюте. Во избежание возникновения валютных рисков Поручитель привлекает кредиты в валюте договора лизинга.

Указываются предполагаемые действия поручителя на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность поручителя.

Основная доля кредитных договоров, по которым осуществляется финансирование Поручителя, имеет фиксированную процентную ставку. С учетом текущего состояния на мировых финансовых рынках Поручитель допускает, что привлечение новых источников финансирования будет осуществляться по более высокой процентной ставке. В случае негативного влияния изменения валютного курса и процентных ставок, Поручитель планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае.

В соответствии с условиями заключенных с клиентами договоров лизинга Поручитель имеет право изменять ставки доходности по своим услугам в случае существенного колебания процентных ставок.

Указывается, каким образом инфляция может сказаться на выплатах по ценным бумагам, приводятся критические, по мнению поручителя, значения инфляции, а также предполагаемые действия поручителя по уменьшению указанного риска.

Влияние инфляции может негативно сказаться на выплатах по ценным бумагам. По мнению Поручителя, умеренная инфляция не окажет влияния на способность осуществлять обслуживание размещаемых Облигаций. Существенное увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат, стоимости заемных средств и стать причиной снижения показателей рентабельности. Поэтому в случае значительного превышения фактических показателей инфляции над прогнозами аналитиков, а именно – при увеличении темпов инфляции до 25-30% в год (критический уровень), Поручитель планирует принять необходимые меры по адаптации к изменившимся темпам инфляции.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности поручителя наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Вышеперечисленные финансовые риски в наибольшей степени могут повлиять на выручку (в сторону уменьшения), чистую прибыль (в сторону уменьшения), кредиторскую и дебиторскую

задолженности (в сторону увеличения). Вероятность изменений показателей финансовой отчетности Поручителя расценивается Поручителем как незначительная.

3.5.4. Правовые риски

Начиная с момента вступления в силу нового закона «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 года № 173-ФЗ, началась плановая либерализация законодательства в указанной области. Постепенно были сняты многие ограничения и/или значительно упрощены порядки осуществления валютных операций. Указанная либерализация является политикой государства и основана на укреплении рубля (по сравнению к другим мировым валютам) и необходимости выполнения взятых на себя Россией обязательств по ликвидации преград к перемещению капиталов, полученных законным путем. Последнее является базовым условием вступления России в ВТО, к чему Россия уже более десятка лет стремится. Учитывая вышеизложенное, можно прийти к выводу, что в ближайшее время ужесточение валютного законодательства может быть осуществлено только с целью создания преград для отмывания денег, полученных преступным путем, что не может кардинальным образом повлиять на деятельность Поручителя, являющегося добросовестным налогоплательщиком.

В Российской Федерации в настоящее время с субъектов предпринимательской деятельности взимаются следующие налоги: НДС, налог на прибыль, ряд налогов с оборота, единый социальный налог и прочие отчисления. Нормативные акты, регулирующие их начисление и уплату, нередко содержат нечеткие или противоречивые формулировки. Кроме того, различные государственные министерства и ведомства зачастую расходятся во мнениях относительно правовой интерпретации тех или иных вопросов, что создает неопределенность и противоречия. Подготовка и предоставление налоговой отчетности вместе с другими компонентами системы регулирования (например, таможенные процедуры и валютный контроль) находятся в ведении и под контролем различных органов, имеющих законодательно закрепленное право налагать существенные штрафы, санкции и пени. Вследствие этого налоговые риски в России существенно превышают риски, характерные для стран с более развитой налоговой системой.

Вместе с тем, на протяжении последних лет в налоговой системе Российской Федерации проявляются позитивные тенденции. Во-первых, постепенно происходит снижение налоговой нагрузки (например, налог на прибыль организаций снизился с 35 % до 24%). Во-вторых, происходит сокращение числа налогов, налоговая система становится все более прозрачной, избавляясь от многих льгот. В-третьих, с каждым годом все больше российский порядок налогообложения доходов приближается к порядку, установленному в развитых зарубежных странах.

В связи с вышеизложенным в ближайшее время не ожидается внесение изменений в налоговое законодательство в части увеличения налоговых ставок. Данный риск рассматривается как незначительный.

Возникновение рисков, связанных с изменением правил таможенного контроля и пошлин, Поручитель считает маловероятным в связи с тем, что Поручитель не осуществляет и не планирует самостоятельно осуществлять внешнеэкономическую деятельность.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Поручителя либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, поскольку деятельность Поручителя не подлежит обязательному лицензированию.

В случае предъявления требований по лицензированию деятельности Поручителя либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Поручитель примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Правовые риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Поручителя (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, влияют на Поручителя так же, как и на всех хозяйствующих субъектов Российской Федерации.

На сегодняшний день при оценке инвестиционных рисков необходимо учитывать следующие характеристики правовой системы Российской Федерации:

- наличие законодательных полномочий на двух уровнях федерации – у Российской Федерации и у субъектов, неопределенность сферы компетенции которых в совокупности с проявлениями некоторыми субъектами сепаратистских настроений является причиной противоречивости законодательства;
- наличие пробелов в законодательном регулировании, вызванное значительным снижением уровня законодательной техники, задержками в принятии необходимых законодательных актов;
- предоставление определенных полномочий в сфере осуществления нормативного регулирования Правительству РФ и Президенту РФ, министерствам и ведомствам, что создает предпосылки для формирования противоречивой нормативной базы, возможностей злоупотребления указанными полномочиями; недостаточная компетентность в вопросах нормотворчества большинства должностных лиц исполнительных органов также способствует проявлению вышеуказанных негативных тенденций;
- противоречивость судебной практики, отсутствие сложившейся практики применения судьями законодательства, ориентированного на регулирование рыночных отношений, недостаточное финансирование судебной системы;
- сложности с исполнением судебных решений.

Указанные правовые риски в настоящий момент отсутствуют, так как Поручитель не участвует в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности.

3.5.5. Риски, связанные с деятельностью поручителя

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует поручитель

Поручитель не участвует в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на его финансово - хозяйственной деятельности.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии поручителя на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы)

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Поручителя либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы), отсутствуют, поскольку деятельность Поручителя не подлежит обязательному лицензированию.

В случае предъявления требований по лицензированию деятельности Поручителя либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено, Поручитель примет необходимые меры для получения соответствующих лицензий и разрешений.

Риски, связанные с возможной ответственностью поручителя по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ поручителя:

Риски, связанные с возможной ответственностью Поручителя по долгам третьих лиц, в настоящий момент Поручитель оценивает как минимальные. В случае неисполнения третьими лицами обязательств возможно возникновение убытков, однако они существенным образом не повлияют на результат деятельности Поручителя.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) поручителя:

Отсутствуют, поскольку у Поручителя нет потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10% общей выручки от продажи продукции.

3.5.6. Банковские риски

Поручитель не является кредитной организацией.

В настоящем разделе 3.5 описаны только те риски, которые, по мнению Поручителя, являются существенными. Вероятно, существуют и иные риски, которые не вошли в данный раздел. Иные риски, о которых Поручитель не знает или которые в настоящее время не являются для Поручителя существенными, потенциально могут оказать негативное влияние на хозяйственную деятельность Поручителя.

IV. Подробная информация о поручителе

4.1. История создания и развитие поручителя

4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) поручителя

Полное фирменное наименование поручителя: ***Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс»***
Сокращенное фирменное наименование поручителя: ***ООО «ЛК «Элемент Финанс»***
Сведения о том, является полное или сокращенное фирменное наименование поручителя схожим с наименованием другого юридического лица:

Полное и сокращенное фирменное наименование Поручителя является схожим с наименованием другого юридического лица – Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг».

Сведения о регистрации фирменного наименования поручителя как товарного знака или знака обслуживания:

Фирменное наименование Поручителя не зарегистрировано как товарный знак или знак обслуживания.

Сведения об изменениях в наименовании и организационно-правовой форме поручителя:

Предшествующее полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Сиал-Лизинг»***
Предшествующее сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Сиал-Лизинг»***
Дата изменения: ***19 июля 1999 года***
Основание изменения: ***решение Общего собрания учредителей ООО «Сиал-Лизинг» от 19.07.1999г. (Протокол № 1)***

4.1.2. Сведения о государственной регистрации поручителя

В соответствии с данными, указанными в свидетельстве о государственной регистрации юридического лица:

Дата государственной регистрации поручителя: ***10.08.1999***

Регистрационный номер: ***949.717***

Орган, осуществивший государственную регистрацию: ***Государственное учреждение Московская регистрационная палата***

В соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц:

Основной государственный регистрационный номер: ***1027739177289***

Дата регистрации: ***11.09.2002***

Наименование регистрирующего органа: ***Межрайонная инспекция ФНС России № 39 по г. Москве***

4.1.3. Сведения о создании и развитии поручителя

Срок существования Поручителя с даты его регистрации (10.08.1999) – 8 лет 11 месяцев. Поручитель создан на неопределенный срок.

Краткое описание истории создания и развития поручителя:

Компания создана в 1999 году учредителями ООО «Группа «Сибирский Алюминий» и ООО «Единая Стратегия» и зарегистрирована 10.08.1999 г. под наименованием ООО «Сиал-Лизинг». Изначально компания создавалась как лизинговое подразделение группы «Сибирский алюминий» и до 70% сделок заключалось с предприятиями, входящими в группу. В течение 2004 года к компании были присоединены еще две лизинговые компании: ООО «Лизинг-Финансы» и ООО «Авиакор-лизинг».

Компания вела активную работу по привлечению сторонних клиентов и к концу 2004 года доля сделок с компаниями, входящими в группу Базовый Элемент, сократилась до 25% от общего портфеля проектов компании.

С лета 2004 года в компании начался процесс смены управленческой команды, целью которого было развитие стратегически нового направления бизнеса. В результате проведенной реструктуризации было принято решение о создании новой компании – ООО «Элемент Лизинг», 100%-го дочернего предприятия Поручителя и смене наименовании Поручителя на ООО «ЛК «Элемент Финанс».

ООО «Элемент Лизинг» ориентировано на развитие услуг по предоставлению финансирования в относительно небольших размерах на стандартных условиях (лизинг, продажа в рассрочку, займы, аренда). ООО «ЛК «Элемент Финанс» в первую очередь продолжает работать с компаниями, входящими в состав группы Базовый Элемент, а также занимается реализацией относительно крупных нестандартных лизинговых сделок.

Цели создания поручителя:

Поручитель создан в целях получения прибыли. В соответствии с Уставом Поручитель осуществляет следующие виды деятельности:

- *Все виды лизинга в соответствии с законодательством России и нормами международного права*
- *Проведение торговых операций с промышленной продукцией, с\х продукцией, сырьем и иными видами товаров любой номенклатуры в любой форме, в том числе по консигнации, путем осуществления агентских, комиссионных или иных операций, с целью импорта, экспорта, покупки, продажи или обмена;*
- *Консультирование по вопросам управления промышленными, коммерческими и любыми другими предприятиями, по методам функционирования и совершенствования деятельности предприятий в области технологии, строительства и производства;*
- *проектирование, строительство, реконструкция, ремонт и обслуживание любых жилых и нежилых зданий и сооружений, энерго- и водных коммуникаций, складов и т.п., оснащение их необходимым оборудованием, инженерными сетями и коммуникациями, благоустройство земельных участков, производство строительных материалов, конструкций и изделий, инжиниринговые услуги;*
- *оказание транспортных и экспедиционных услуг юридическим и физическим лицам;*
- *приобретение ценных бумаг, акций, долговых обязательств, сертификатов, облигаций путем первичной подписки, тендера, покупки или обмена, в том числе в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг;*
- *оказание маркетинговых, рекламных, посреднических и консультационных услуг российским и иностранным юридическим и физическим лицам;*
- *оказание услуг в области туризма, организация и участие в организации и эксплуатации гостиниц, турбаз, мотелей, услуги по организации экскурсий, обслуживание частных и деловых поездок, культурных, гастрольных, благотворительных, спортивно-оздоровительных и других мероприятий;*
- *купля-продажа недвижимости, в том числе жилых и нежилых помещений и оказание связанных с этим услуг;*
- *оптовая, розничная и комиссионная торговля автомобилями и их сервисное обслуживание;*
- *открытие магазинов, кафе, ресторанов и других предприятий быстрого обслуживания;*
- *организация и осуществление полиграфической, редакционной и издательской рекламно-информационной деятельности;*
- *оказание медицинских и лечебно-консультативных услуг населению, не запрещенных законодательством;*
- *выступление в качестве управляющей организации в порядке, предусмотренном ст. 69 Федерального закона «Об акционерных обществах» и ст. 42 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью»;*

Общество может осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законодательством РФ. Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется

федеральным законом, Общество может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии).

Миссия Поручителя уставом Поручителя не определена.

Иная информация о деятельности Поручителя, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг Эмитента, отсутствует.

4.1.4. Контактная информация

Место нахождения поручителя: ***Российская Федерация, 129272, г. Москва, ул. Трифоновская, д.47, стр. 1***

Номер телефона: ***(495) 937-27-80***

Номер факса: ***(495) 937-27-81***

Адрес электронной почты: ***element77@ulh.ru***

Адрес страницы в сети "Интернет", на которой доступна информация о поручителе: ***отсутствует***

Сведения о специальном подразделении по работе с акционерами и инвесторами поручителя: ***специальное подразделение по работе с инвесторами Поручителя отсутствует***

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7710311726

4.1.6. Филиалы и представительства поручителя

1	**Санкт-Петербургский филиал:**	
	Адрес:	197342, г. Санкт-Петербург, Сердобольская ул., д. 64, литер К
	Дата открытия	16.02.2004
	ФИО Рук-ля филиала	Галахова Любовь Викторовна
	№ и сроки Доверенности	№ 12/Ю от 01.01.2008 до 31.12.2008

4.2. Основная хозяйственная деятельность поручителя

4.2.1. Отраслевая принадлежность поручителя

Коды ОКВЭД: 65.21, 70.31, 71.34.9, 50.10. 1, 51.39, 51.47, 52.11, 52.12, 51.70, 51.14, 51.17, 51.19, 74.14, 74.20.11, 74.13.1, 45.21.1, 90.00.3, 63.40, 65.23, 74.40, 63.30.

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность поручителя

Основные виды хозяйственной деятельности (виды деятельности, виды продукции (работ, услуг), обеспечившие не менее чем 10 процентов выручки (доходов) поручителя за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг):

Финансовая аренда (лизинг)						
Наименование показателя	**2003г.**	**2004г.**	**2005г.**	**2006г.**	**2007г.**	**I квартал 2008г.**
Объем выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности, тыс. руб.	*218 018*	*292 042*	*291 971*	*310 692*	*243 081*	*85 158*
Доля объема выручки (доходов) от данного вида хозяйственной деятельности в общем объеме выручки (доходов) поручителя, %	*19,58*	*52,98*	*36,57*	*94,59*	*90,00*	*83,64*
Изменения размера выручки (доходов) поручителя от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим периодом, %	*137*	*34*	*0*	*6*	*-22*	*50**

****В сравнении с 1 кварталом 2007г.***

Причины изменения размера выручки (доходов) поручителя от основной хозяйственной деятельности на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим периодом:

Рост выручки Поручителя от основной деятельности в 2003-2004 годах объясняется увеличением количества ежегодно заключаемых Поручителем лизинговых договоров. Незначительный рост выручки в 2006 году и ее снижение в 2007 году связаны с ростом объема операций дочернего общества - ООО «Элемент Лизинг».

В случае, если поручитель ведет свою основную хозяйственную деятельности в нескольких странах, указывается, какие из географических областей приносят 10 и более процентов выручки за каждый отчетный период, и описываются изменения размера выручки поручителя, приходящиеся на указанные географические области, на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим предыдущим отчетным периодом и причины таких изменений:

Поручитель ведет деятельность только в одной стране – Российской Федерации.

Сезонный характер основной хозяйственной деятельности поручителя:

Деятельность Поручителя не носит сезонного характера.

Общая структура себестоимости поручителя за последний завершенный финансовый год, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг по указанным статьям в процентах от общей себестоимости:

Наименование статьи затрат	**2007г.**	**I квартал 2008г.**
Сырье и материалы, приобретенные комплектующие изделия, полуфабрикаты, %	--	--
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	0,47	0,43

Топливо, %	--	--
Энергия, %	--	--
Затраты на оплату труда, %	2,66	0,69
Проценты по кредитам, %	5,03	15,78
Арендная плата, %	0,24	0,19
Отчисления на социальные нужды, %	0,34	0,15
Амортизация основных средств, %	41,91	34,55
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	2,02	1,97
Прочие затраты (пояснить), амортизация по нематериальным активам, % % вознаграждения за рационализаторские предложения, % обязательные страховые платежи, % представительские расходы, % иное, %	47,33 47,33	46,24 46,24
Итого: затраты на производство и продажу продукции (работ, услуг) (себестоимость), %	100	100
Справочно: выручка от продажи продукции (работ, услуг), % к себестоимости	66,36	84,63

Имеющие существенное значение новые виды продукции (работ, услуг), предлагаемые поручителем на рынке его основной деятельности, в той степени, насколько это соответствует общедоступной информации о таких видах продукции (работ, услуг). Указывается состояние разработки таких видов продукции (работ, услуг):

Поручитель не планирует предлагать на рынке его основной деятельности новые виды продукции.

Стандарты (правила), в соответствии с которыми подготовлена бухгалтерская отчетность и произведены расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг.

- ***Федеральный Закон от 21.11.96 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете»;***
- ***Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 г. № 34н;***
- ***План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденный приказом Министерства финансов Российской Федерации от 31 октября 2000 г. № 94н***

4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики поручителя

Поставщики поручителя, на которых приходится не менее 10 процентов всех поставок сырья (материалов), и их доля в общем объеме поставок за последний завершенный финансовый год, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Поручитель работает на рынке финансовых услуг, а именно на рынке финансовой аренды (лизинга), аренды и продажи в рассрочку. В соответствии со спецификой работы Поручитель не использует сырье и материалы (затраты на расходные материалы не материальны).

Основными поставщиками для Поручителя являются продавцы (производители, дилеры) транспортных средств и оборудования, у которых имущество приобретается для дальнейшей передачи в лизинг, аренду или продажи в рассрочку конечным пользователям.

Список крупнейших поставщиков Поручителя:

Наименование	Место нахождения	Доля в объеме поставок	
		2007г.	I квартал 2008г.
ООО «Гейдельберг СНГ»	127550, г. Москва, ул. Прянишникова 2а	14,87	11,80
ООО «Авантайм»	117292, г. Москва, ул. Дмитрия Ульянова, д. 7Б	3,9	–
ООО «РЕНО ТРАКС ВОСТОК»	125315, г. Москва, Ленинградский проспект, д. 72, стр. 4	0,80	–
ЗАО "Лаки Моторс"	г. Екатеринбург, ул.Селькоровская, 22-96	3,9	–
ООО "Скан-Юго-Восток АВТО"	140011, Московская область, г.Люберцы, 115 квартал, ул. Шоссейная, д.42 А	3,9	–
ООО "Петроскан"	192236, г.Санкт-Петербург, ул.Софийская, д.6	5,6	–
ООО "Скания Сервис"	143040, Московская обл., Одинцовский р-н, п. Голицыно, Минское шоссе, 43км	–	13,12
ООО "Марубени Авто и Строительная Техника"	123610, г. Москва, Краснопросненская наб., д. 12, оф. 1302	–	9,85

Информация об изменении цен на основное сырье (материалы) или об отсутствии такого изменения за последний завершенный финансовый год, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Поручитель не имеет постоянного ограниченного круга номенклатуры приобретаемого имущества. Все имущество приобретается по заказам клиентов. В связи с этим (1) невозможно в полной мере отследить динамику цен на приобретаемое имущество, (2) любое изменение цен на приобретаемое имущество полностью перекладывается на клиента. Стоимость имущества не оказывает влияние на стоимость финансовых услуг Поручителя.

Доля импорта в поставках поручителя:

Импорт в поставках Поручителя не имеет места.

Прогнозы поручителя в отношении доступности источников в будущем и о возможных альтернативных источниках:

Доступность существующих поставщиков в дальнейшем прогнозируется Поручителем как достаточно устойчивая, исходя из сложившихся экономических отношений с предприятиями – поставщиками. Альтернативные постащики в будущем не планируются.

4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) поручителя

Основные рынки, на которых поручитель осуществляет свою деятельность:

Поручитель осуществляет свою деятельность на рынке розничных лизинговых услуг преимущественно в г.г. Москве и Санкт-Петербурге, а также других городах Российской Федерации.

Возможные факторы, которые могут негативно повлиять на сбыт поручителем его продукции (работ, услуг):

К основным факторам, которые могут негативно повлиять на сбыт Поручителем его продукции можно отнести

1. ***Усиление существующей конкуренции, снижение маржи.***
2. ***Появление новых конкурентов.***

Возможные действия поручителя по уменьшению такого влияния:

В целях уменьшения влияния факторов, имеющих непосредственное влияние на сбыт, Поручитель налаживает партнерские отношения с продавцами транспортных средств и оборудования, проводит меры по повышению качества обслуживания клиентов. Большое внимание уделяется повышению степени автоматизации в целях снижения накладных расходов и расходов по заключению и сопровождению сделок.

4.2.5. Сведения о наличии у поручителя лицензий

Сведения о наличии у поручителя специальных разрешений (лицензий), на основании которых поручитель осуществляет отдельные виды деятельности:

Поручитель не ведет отдельных видов деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии).

4.2.6. Совместная деятельность поручителя

Информация о совместной деятельности, которую поручитель ведет с другими организациями за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Поручитель не осуществлял в 2003-2007 гг. и в I квартале 2008г. совместную деятельность с другими организациями.

4.2.7. Дополнительные требования к поручителям, являющимся акционерными инвестиционными фондами, страховыми или кредитными организациями, ипотечными агентами

Сведения не указываются, так как Поручитель не является акционерным инвестиционным фондом, страховой или кредитной организацией, ипотечным агентом.

4.2.8. Дополнительные требования к поручителям, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Сведения не указываются, так как Поручитель не осуществляет добычу полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, и у Поручителя нет дочерних или зависимых обществ, которые ведут деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

4.2.9. Дополнительные требования к поручителям, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Сведения не указываются, так как Поручитель не оказывает услуг связи.

4.3. Планы будущей деятельности поручителя

Дается краткое описание планов поручителя в отношении будущей деятельности и источников будущих доходов, в том числе планов, касающихся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности:

Поручитель в ближайшее время не предполагает менять основной вид своей деятельности и источники доходов, и будет продолжать оказывать розничные лизинговые услуги в гг. Москве и Санкт-Петербурге, а также других городах Российской Федерации.

План развития на 2008-2010гг.

Наименование показателя	*2008г.*	*2009г.*	*2010г.*
Экспресс-лизинг автотранспорта (в рублях Российской Федерации):			
Объем финансирования (тыс. руб.)	316 771	411 802	494 162
Количество сделок	236	296	340
Средний размер сделки (тыс. руб.)	1 339,64	1 393,22	1 453,80
Оборудование (в рублях Российской Федерации):			
Объем финансирования (тыс. руб.)	17 210	22 373	26 847
Количество сделок	3	4	5
Средний размер сделки (тыс. руб.)	5 262,97	5 473,49	5 711,47
Автотранспорт Корпоратив (в рублях Российской Федерации):			
Объем финансирования (тыс. руб.)	28 016	36 421	43 705
Количество сделок	21	25	29
Средний размер сделки (тыс. руб.)	1 339,83	1 451,48	1 514,59
Экспресс Авто (в иностранной валюте) / Корпоратив авто (в иностранной валюте):			
Объем финансирования (тыс. руб.)	41 424	53 851	64 622
Количество сделок	27	34	39
Средний размер сделки (тыс. руб.)	1 525,75	1 586,78	1 655,77
Оборудование (в иностранной валюте):			
Объем финансирования (тыс. руб.)	67 568	87 838	105 406
Количество сделок	13	15	18
Средний размер сделки (тыс. руб.)	5 311,95	5 754,61	6 004,81
ВСЕГО			
Объем финансирования (тыс. руб.)	**470 988**	**612 285**	**734 742**
Количество сделок	**301**	**374**	**430**
Средний размер сделки (тыс. руб.)	**1 567,30**	**1637,32**	**1708,51**

4.4. Участие поручителя в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует поручитель, роль (место), функции и срок участия поручителя в этих организациях:

Поручитель входит в Финансово-промышленную Группу «Базовый Элемент», которая юридически не оформлена. Роль и функции компании – создание стратегически нового направления бизнеса – финансовой аренды (лизинга). ООО «ЛК «Элемент Финанс» в первую очередь работает с компаниями, входящими в состав группы Базовый Элемент, а также занимается реализацией относительно крупных нестандартных лизинговых сделок. Срок участия Поручителя в Группе не ограничен.

4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества поручителя

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»***
Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Элемент Лизинг»***

Место нахождения: ***129272, г. Москва, ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1***

Основания признания общества дочерним или зависимым по отношению к поручителю: ***ООО «Элемент Лизинг» является 100% дочерним обществом ООО «ЛК «Элемент Финанс» в силу преобладающего участия ООО «ЛК «Элемент Лизинг» в уставном капитале ООО «Элемент Лизинг»***
Размер доли участия поручителя в уставном капитале дочернего и/или зависимого общества: ***100%***
Размер доли участия дочернего и/или зависимого общества в уставном капитале поручителя: ***доли не имеет***
Размер доли обыкновенных акций поручителя, принадлежащих дочернему и/или зависимому обществу: ***Поручитель не является акционерным обществом***
Описание основного вида деятельности дочернего и/или зависимого общества: ***финансовая аренда (лизинг)***
Описание значения дочернего и/или зависимого общества для деятельности поручителя: ***занимается реализацией относительно крупных нестандартных лизинговых сделок***

Персональный состав совета директоров дочернего и/или зависимого общества:

1. Кравченко Георгий Владимирович - Председатель Совета директоров

Год рождения: ***1968***
Доля участия такого лица в уставном капитале поручителя: ***доли не имеет***

2. Зиновьева Ольга Николаевна – член совета директоров

Год рождения: ***1971***
Доля участия такого лица в уставном капитале поручителя: ***доли не имеет***

3. Воропаева Светлана Владимировна – член совета директоров

Год рождения: ***1968***
Доля участия такого лица в уставном капитале поручителя: ***доли не имеет***

4. Ященко Андрей Борисович – член совета директоров

Год рождения: ***1973***
Доля участия такого лица в уставном капитале поручителя: ***доли не имеет***

5. Горхэм Джеймс Хью – член совета директоров

Год рождения: ***1968***
Доля участия такого лица в уставном капитале поручителя: ***доли не имеет***

6. Лукин Валерий Геннадьевич – член совета директоров

Год рождения: ***1965***
Доля участия такого лица в уставном капитале поручителя: ***доли не имеет***

7. Марков Олег Михайлович – член совета директоров

Год рождения: ***1969***
Доля участия такого лица в уставном капитале поручителя: ***доли не имеет***

Коллегиальный исполнительный орган дочернего и/или зависимого общества:

Коллегиальный исполнительный орган дочернего и/или зависимого общества уставом не предусмотрен.

Единоличный исполнительный орган дочернего и/или зависимого общества:

Горхэм Джеймс Хью – Генеральный директор

Год рождения: ***1968г.***
Доля участия такого лица в уставном капитале поручителя: ***доли не имеет***

4.6. Состав, структура и стоимость основных средств поручителя, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств поручителя

4.6.1. Основные средства

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Наименование группы объектов основных средств	Первоначальная (восстановительная) стоимость, тыс. руб.	Сумма начисленной амортизации, тыс.руб.

Отчетная дата: ***31.12.2003***

Машины и оборудование	898	330
Другие виды основных средств	283	73
Итого:	**1 181**	**403**

Отчетная дата: ***31.12.2004***

Машины и оборудование	2 065	640
Транспортные средства	214	214
Другие виды основных средств	68	15
Итого:	**2 505**	**869**

Отчетная дата: ***31.12.2005***

Машины и оборудование	2 891	1 714
Транспортные средства	-	-
Прочие основные фонды	112	39
Итого:	**3 003**	**1 754**

Отчетная дата: ***31.12.2006***

Машины и оборудование	2 616	2 173
Транспортные средства	-	-

Прочие основные фонды	78	40
Итого:	**2 694**	**2 213**

Отчетная дата: ***31.12.2007***

Машины и оборудование	1 942	1 730
Транспортные средства	617	600
Прочие основные фонды	83	83
Итого:	**2 642**	**2 413**

Способ начисления амортизационных отчислений:

Амортизация по группам основных средств начисляется линейным способом.

Переоценка основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств за время существования Поручителя не производилась и не предусмотрена учетной политикой Поручителя.

Планы по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств поручителя, и иных основных средств по усмотрению поручителя, а также сведения обо всех фактах обременения основных средств поручителя (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению поручителя), существующих на дату окончания последнего завершенного отчетного периода:

Поручитель не имеет планов по приобретению, замене и выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств Поручителя и иных основных средств по усмотрению Поручителя.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств поручителя (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению поручителя):

Характер обременения	**Дата возникновения обременения**	**Дата окончания обременения**	**Сумма обремененных основных средств (тыс. руб.)**	**Иные условия обременения**
Залог основных средств в АКБ «Союз» (ОАО) по кредитным договорам	13.09.2007	31.10.2008	89 926	нет
Залог основных средств в ОАО «МДМ-Банк» по кредитным договорам	19.01.2006	19.03.2008	19 761	нет
Залог основных средств в «Банке Внешней торговли» (ОАО) по кредитным договорам	15.03.2005	20.02.2008	30 940	нет
Залог основных средств в Лефортовском отделении Сбербанка	27.06.2006	01.10.2009	27 644	Залог имущественных прав по

России (ОАО)				договорам лизинга

V. Сведения о финансово - хозяйственной деятельности поручителя

5.1. Результаты финансово - хозяйственной деятельности поручителя

5.1.1. Прибыль и убытки

Динамика показателей, характеризующих прибыльность и убыточность поручителя за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

№ п/п	Наименование показателя	2003г.	2004г.	2005г.	2006г.	2007г.
1	Выручка, тыс. руб.	218 018	292 042	291 971	310 692	243 081
2	Валовая прибыль, тыс. руб.	51 177	69 033	71 078	69 910	150 654
3	Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)), тыс. руб.	8 804	12 114	-2 417	2 712	-9 936
4	Рентабельность активов, %	1,04	1,82	-0,29	0,38%	-0,94%
5	Рентабельность собственного капитала, %	2,75	3,65	-0,72	0,83%	-3,19%
6	Рентабельность продукции (продаж), %	16,47	15,62	13,75	12,82%	14,27%
7	Сумма непокрытого убытка на отчетную дату, тыс. руб.	--	--	--	--	--
8	Соотношение непокрытого убытка на отчетную дату и валюты баланса, %	--	--	--	--	--
9	Коэффициент чистой прибыли, %	4,04	4,15	-0,83	0,87%	-4,09%
10	Оборачиваемость капитала	0,43	0,64	0,58	0,97	0,78

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н.

Экономический анализ прибыльности/убыточности поручителя исходя из динамики приведенных показателей:

- ***Снижение объемов выручки Поручителя происходит в связи с расширением деятельности Эмитента и специализацией Поручителя на нестандартных крупных сделках.***
- ***Поручитель показывает рост валовой прибыли, отражающий рост доходности операций.***
- ***Показатель чистой прибыли не имеет четкой тенденции в связи с колебаниями в стоимости кредитования и отклонениями в фиксированных затратах.***
- ***Показатель рентабельности активов Поручителя имеет отрицательное значение в связи с убыточностью операционной деятельности.***
- ***Показатель рентабельности собственного капитала Поручителя имеет отрицательное значение в связи с убыточностью операционной деятельности.***
- ***Показатель рентабельности продаж имеет положительную динамику на протяжении всего периода операционной деятельности Поручителя и находится на среднем для лизинговой отрасли уровне.***
- ***Коэффициент чистой прибыльности Поручителя имеет отрицательное значение в связи с убыточностью операционной деятельности.***
- ***Показатель оборачиваемости капитала имеет положительную динамику на протяжении всего периода деятельности Поручителя и отражает рост объемов операций Поручителя.***

Информация о причинах, которые, по мнению органов управления поручителя, привели к убыткам/прибыли, отраженным в бухгалтерской отчетности за 5 завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Касательно причин убытка в 2005 г. :

- ***Неточности в формулировках Налогового Кодекса создали проблему с налоговым учетом доходов и расходов по лизинговым сделкам на балансе лизингополучателя: в качестве доходов признается в полном объеме лизинговый платеж, однако затраты на приобретение предмета лизинга могут быть приняты для целей налогового учета только при передаче предмета лизинг в собственность. Это вызвало значительные дополнительные расходы по налогу на прибыль.***
- ***В течение 2005 года в составе группы компаний Элемент Лизинг происходило перераспределение ролей компаний. Весь основной объем новых «розничных» сделок переориентировался на ООО «Элемент Лизинг», при этом объем заключения новых сделок в ООО «ЛК «Элемент Финанс» постоянно сокращался. Кроме того, в процессе бурного развития нового направления (розничного) группа не полностью использовала возможности осуществления лизинговых сделок с компаниями, входящими в состав Базового Элемента. В 2006 году объем сделок с компаниями, входящими в группу Базовый Элемент вырос, и доходность по ним увеличилась.***

Касательно причин убытка в 2007 г.:

- ***В 2007 г. убыток связан с результатом операций по статьям «Прочие доходы/Прочие расходы» на сумму 14 377 тыс. руб., включающим в себя результаты от списания безнадежной дебиторской задолженности и от операций с ценными бумагами.***

5.1.2. Факторы, оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи поручителем товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) поручителя от основной деятельности

Факторы (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), которые, по мнению органов управления поручителя, оказали влияние на изменение размера выручки от продажи поручителем товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) от основной деятельности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Поручитель связывает результаты своей деятельности с влиянием следующих макроэкономических факторов:

- ***Повышение социально-экономической и политической стабильности в России;***
- ***Увеличение темпов экономического роста;***
- ***Опережающие темпы роста рынка лизинговых услуг в России по отношению к экономике в целом;***
- ***Снижение ставок заимствования на финансовом рынке;***
- ***Повышение доходов и уровня платежеспособности населения и др.***

Существенными внутренними факторами являются следующие:

- ***Эффективная инвестиционная стратегия Поручителя;***
- ***Эффективный контроль за уровнем затрат.***

5.2. Ликвидность поручителя

Динамика показателей, характеризующих ликвидность поручителя, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

№ п/п	Наименование показателя	2003г.	2004г.	2005г.	2006г.	2007г.
1	Собственные оборотные средства, тыс. руб.	-152 342	55 078	-305 836	-218 194	-298 617
2	Индекс постоянного актива	1,51	0,87	1,95	1,67	1,96
3	Коэффициент текущей ликвидности	1,09	1,89	0,57	0,81	0,63
4	Коэффициент быстрой ликвидности	0,97	1,77	0,47	0,60	0,33
5	Коэффициент автономии собственных средств	0,38	0,50	0,40	0,46	0,30

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 10.10.2006 № 06-117/пз-н.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности поручителя, достаточности собственного капитала поручителя для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов поручителя на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

- ***На протяжении всего рассматриваемого периода величина собственных оборотных средств Поручителя отрицательна, т.е. за указанные периоды у предприятия не имелось возможности погашения текущих задолженностей оборотными средствами, или, что то***

же самое, финансирование всех оборотных активов и части внеоборотных активов (основных средств и нематериальных активов) осуществляется за счет заемных средств. На основе анализа приведенного показателя можно сделать вывод о недостаточности на конец рассматриваемого периода собственных оборотных средств для покрытия текущих операционных расходов, что отражает специфику деятельности лизинговых компаний – финансирование долгосрочных инвестиций в приобретение лизинговых активов за счет привлеченных средств и специфику правил учета, когда вся дебиторская задолженность по лизинговым операциям (включая ту, по которой срок погашения наступает в ближайшие 12 месяцев) отражается по статье «Внеоборотные активы»

- *За весь рассматриваемый период значения показателя «Индекс постоянного актива» не удовлетворяли нормативным критериям, что свидетельствует о том, что предприятие направляло все собственные средства на финансирование внеоборотных активов.*
- *Коэффициент текущей ликвидности опустился ниже 1 в 2007-2008 гг. в связи с приближением срока возврата долгосрочных займов, полученных в 2005г., а также в связи с привлечением дополнительных средств по краткосрочным долговым инструментам, в частности, векселям. Краткосрочные долговые инструменты являются беззалоговыми и используются в периоды, когда согласовываются новые долгосрочные кредитные линии. Поручитель имеет успешный опыт перевыпуска векселей на новый срок.*
- *Коэффициент быстрой ликвидности имеет низкое значение, что отражает специфику деятельности лизинговой компании и использование Поручителем краткосрочных долговых инструментов. Использование краткосрочных долговых инструментов вызвано, в том числе, сложившейся ситуацией в банковском секторе экономики России. Поручитель ведет переговоры с несколькими российскими и иностранными банковскими учреждениями об открытии долгосрочных кредитных линий.*
- *Низкий уровень коэффициента автономии собственных средств у Поручителя отражает специфику деятельности лизинговой компании, когда приобретение предметов лизинга финансируется за счет привлеченных заемных средств, а доходность определяется разницей в уровне процентов, уплаченных по кредитам и доходностью по договорам лизинга. Снижение коэффициента в рассматриваемом периоде отражает факт финансирования растущего лизингового портфеля за счет заемных средств и незначительное увеличение капитала за этот же период. В 2008 году планируется увеличение собственного капитала Поручителя не менее, чем на 380 млн.руб. за счет дополнительного взноса участников.*

5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств поручителя

Показатель	2003г.	2004г.	2005г.	2006г.	2007г.
а) размер уставного капитала поручителя, а также соответствие размера уставного капитала поручителя, приведенного в настоящем разделе, учредительным документам поручителя (тыс. руб.)	300 000, соответствует учредительным документам	305 026, соответствует учредительным документам	305 026, соответствует учредительным документам	305 026, соответствует учредительным документам	305 026, соответствует учредительным документам
б) для поручителя, являющегося хозяйственным обществом - общая стоимость акций (долей) поручителя, выкупленных поручителем для последующей перепродажи (передачи), с указанием процента таких акций (долей) от размещенных акций (уставного капитала)	--	--	--	--	--

поручителя					
в) размер резервного капитала поручителя, формируемого за счет отчислений из прибыли поручителя (тыс. руб.)	--	4	4	4	4
г) размер добавочного капитала поручителя, отражающий прирост стоимости активов, выявляемый по результатам переоценки, а также сумму разницы между продажной ценой (ценой размещения) и номинальной стоимостью акций (долей) общества за счет продажи акций (долей) по цене, превышающей номинальную стоимость (тыс. руб.)	--	--	--	--	--
д) размер нераспределенной чистой прибыли поручителя (тыс. руб.)	15 266	14 218	11 801	14 513	4 577
е) размер средств целевого финансирования поручителя, включающий суммы средств, предназначенных для осуществления мероприятий целевого назначения, средств, поступивших от других организаций и лиц, бюджетных средств и др. (тыс. руб.)	--	--	--	--	--
ж) общая сумма капитала поручителя (тыс. руб.)	315 267	319 248	316 827	319 543	309 607

Структура и размер оборотных средств поручителя в соответствии с бухгалтерской отчетностью поручителя:

Показатель	2003г.	2004г.	2005г.	2006г.	2007г.
Запасы, тыс. руб.	3 348	5 952	11 206	29 785	172 047
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, тыс. руб.	36 901	17 850	19 507	13 035	41 080
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем 12 месяцев после отчетной даты), тыс. руб.	11 517	11 611	12 379	3 257	--
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), тыс. руб.	181 760	126 526	128 931	109 187	121 809
Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	127 571	197 031	3 271	9 880	75 070
Денежные средства, тыс. руб.	3 177	27 652	11 142	1 660	28 534
Прочие оборотные активы	9 536	3 702	1 844	3 958	7 249
ИТОГО	**373 810**	**390 324**	**188 280**	**170 762**	**445 789**

Источники финансирования оборотных средств поручителя:

- краткосрочные и долгосрочные займы и кредиты,

- кредиторская задолженность.

Политика поручителя по финансированию оборотных средств:

Поручитель обладает значительным (для российских лизинговых компаний) оплаченным уставным капиталом. Дополнительно получены долгосрочные займы в сумме 32 млн.руб. от партнерских компаний. Полученные средства позволили практически с нуля создать бизнес в новом сегменте лизингового рынка и показать состоятельность этого нового бизнеса – как с точки зрения доходности, так и с точки зрения рисков. Поручитель имеет долгосрочные партнерские отношения с несколькими банками: Сбербанком России, Банком Союз и МДМ-Банком.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования, и вероятность их появления:

На политику Поручителя в области финансирования оборотных средств может повлиять ухудшение конъюнктуры на финансовом рынке РФ, которое может в течение неопределенного периода времени осложнить или сделать невозможным осуществление заимствований в форме кредитов банков и публичных займов. На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг руководств у Поручителя не известна информация, позволяющая прогнозировать наступление таких негативных событий и их последствий в размерах, могущих привести к проблемам в финансировании деятельности и пополнении оборотных средств Поручителя.

5.3.2. Финансовые вложения поручителя

Финансовые вложения поручителя, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец 2007 года:

Вложения в ценные бумаги: ***отсутствуют***

Иные финансовые вложения:

Объект вложения: ***вклад в уставный капитал***
Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг», ООО «Элемент Лизинг»***
Место нахождения: ***Российская Федерация, 129272, г. Москва, ул. Трифоновская, д.47, стр. 1***
Идентификационный номер налогоплательщика: ***7706561875***
Доля участия поручителя в уставном капитале ООО «Элемент Лизинг»: ***100%***
Размер вложения в денежном выражении: ***286 000 000 рублей***
Размер вложения в процентах от уставного капитала ООО «Элемент Лизинг»: ***100%***
Размер дохода от объекта финансового вложения, порядок его определения, срок выплаты: ***нет***
Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций, в которые были произведены инвестиции: ***286 000 000 рублей***

Объект вложения: ***заем***
Полное и сокращенное фирменные наименования: ***Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг», ООО «Элемент Лизинг» (Украина);***
Место нахождения: ***г. Киев, ул. Ливаневского д.6***
Идентификационный номер налогоплательщика: ***отсутствует***
Доля участия поручителя в уставном капитале ООО «Элемент Лизинг» (Украина): ***отсутствует***
Размер вложения в денежном выражении: ***1 750 000 долл. США***
Размер дохода от объекта финансового вложения, порядок его определения, срок выплаты: ***8,9%, по окончании срока договора займа***
Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций, в которые были произведены инвестиции: ***1 750 000 долл. США***

Средства Поручителя не размещались на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены либо отозваны, или в

отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами).

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми поручитель произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте:

Финансовые вложения учитываются на б/с 58 в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету (ПБУ) 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденным Приказом Минфина РФ от 10.12.2002. № 126н.

5.3.3. Нематериальные активы поручителя

Состав, первоначальная (восстановительная) стоимость нематериальных активов и величина начисленной амортизации за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской отчетности поручителя за соответствующий период:

Нематериальных активов в 2003-2007 гг. Поручитель не имел.

В случае взноса нематериальных активов в уставный (складочный) капитал (паевой фонд) или поступления в безвозмездном порядке раскрывается информация о методах оценки нематериальных активов и их оценочной стоимости:

Взносы нематериальных активов в уставный капитал Поручителя или поступление в безвозмездном порядке не имели места.

5.4. Сведения о политике и расходах поручителя в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Информация о политике поручителя в области научно-технического развития за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств поручителя за каждый из отчетных периодов:

Затраты на научно-техническую деятельность Поручителя в 2003-2007гг. не осуществлялись.

Сведения о создании и получении поручителем правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности (включая сведения о дате выдачи и сроках действия патентов на изобретение, на полезную модель и на промышленный образец, о государственной регистрации товарных знаков и знаков обслуживания, наименования места происхождения товара), об основных направлениях и результатах использования основных для поручителя объектах интеллектуальной собственности:

Объекты интеллектуальной собственности в 2003-2007гг. Поручителем не создавались.

5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности поручителя

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой поручитель осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Рынок лизинга вырос в 2007 году в 2,6 раза и достиг 39 млрд. долл. Российский лизинговый рынок вырос в 2007 году на 165% - самыми высокими темпами за последние семь лет. Впрочем, по мнению некоторых участников рынка, по итогам 2006 года российский рынок также существенно вырос и достиг 15 млрд. долл., т.е. рост составил 83%. Российский рынок лизинговых услуг растет впечатляющими темпами. В течение 2000 – 2007 гг. прирост рынка составлял от 40 до 165% ежегодно, что на порядок превышает аналогичный мировой показатель. За эти 6 лет российский рынок лизинговых услуг вырос в 32,5 раза – с 1,2 млрд. долл. до 14,7 млрд.долл. Лизинговая индустрия России растет значительно быстрее других отраслей народного хозяйства страны, и рост операций финансового лизинга намного опередил темпы

роста практически всех основных макроэкономических показателей. В 2008 году, по мнению аналитиков Эксперт РА, темпы прироста рынка лизинга замедлятся до 55-60%, а его объем составит около 65-67 млрд. долл.

Доля лизинга в общем объеме ВВП в 2006г. составила 1,5% (в 2005 г. — 0,99%), а в 2007 году объем нового лизингового бизнеса вырос в 2,6 раза и составил 39 млрд. долл. Доля лизинга в общем объеме ВВП в 2007 году увеличилась почти в 2 раза и составила 3,02%.

Таблица 1. Общие показатели роста рынка лизинговых услуг в России

	2003 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.
Объем нового бизнеса, млрд. долл.	3,6	6,8	8,5	14,7	39
Объем полученных лизинговых платежей, млрд. долл.	1,5	2	2,8	5,0	11,5
Объем привлеченного финансирования, млрд. долл.	1,2	2,4	3,9	7,4	21

Источник: Эксперт РА

Оценочный объем предложений по малому лизингу (сумма сделки до 150-200 тыс. долл.) в 2006 году составил 4,5 млрд. долл. Тем не менее, спрос в этом сегменте рынка чрезвычайно высок. По экспертным оценкам потребность только субъектов малого и среднего бизнеса в финансировании для приобретения основных средств на сегодняшний день составляет не менее 40 млрд. долл. При этом все финансовые институты в совокупности удовлетворяют около 30-40% существующей потребности (на долю лизинга приходится не более 10%). Таким образом, недофинасированность малого бизнеса составляет не менее 25 млрд. долл.

Практика экономически развитых стран показывает, что на долю лизинга приходится от 15% до 30% от общего объема инвестиций в основные средства. В России по итогам 2006 года этот показатель оценивался на уровне 8,7% по сравнению с 7,1% в 2005 году. По итогам 2007 года доля лизинга в общем объеме инвестиций в основные средства составила 15,5%. Потенциально возможное проникновение лизинга в общий объем инвестиций в России в ближайшие годы оценивается приблизительно на этом уровне.

Общая оценка результатов деятельности поручителя в данной отрасли. Оценка соответствия результатов деятельности поручителя тенденциям развития отрасли: Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные):

Компания создана в 1999 году учредителями ООО «Группа «Сибирский Алюминий» и ООО «Единая Стратегия» и зарегистрирована 10.08.1999 г. под наименованием ООО «Сиал-Лизинг». Изначально компания создавалась как лизинговое подразделение группы «Сибирский алюминий» и до 70% сделок заключалось с предприятиями, входящими в группу. В течение 2004 года к компании были присоединены еще две лизинговые компании: ООО «Лизинг-Финансы» и ООО «Авиакор-лизинг».

Компания вела активную работу по привлечению сторонних клиентов и к концу 2004 года доля сделок с компаниями, входящими в группу Базовый Элемент, сократилась до 25% от общего портфеля проектов компании.

С лета 2004 года в компании начался процесс смены управленческой команды, целью которого было развитие стратегически нового направления бизнеса. В результате проведенной реструктуризации было принято решение о создании новой компании – ООО «Элемент Лизинг», 100%-го дочернего предприятия Поручителя и смене наименовании Поручителя на ООО «ЛК «Элемент Финанс».

ООО «Элемент Лизинг» ориентировано на развитие услуг по предоставлению финансирования в относительно небольших размерах на стандартных условиях (лизинг, продажа в рассрочку, займы, аренда). ООО «ЛК «Элемент Финанс» в первую очередь продолжает работать

с компаниями, входящими в состав группы Базовый Элемент, а также занимается реализацией относительно крупных нестандартных лизинговых сделок.

По мнению органов управления Поручителя, результаты деятельности Поручителя полностью соответствуют тенденциям развития отрасли и стратегии развития бизнеса.

При разработке продуктов максимальным образом учтены основные потребности рынка. Для того чтобы продукты были конкурентоспособными, в первую очередь Поручителем обеспечивается:

- *высокая скорость принятия решений и заключения сделок;*
- *высокий уровень принятия положительных решений;*
- *простота процедур и технологий.*

5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность поручителя

Основные факторы, оказавшие влияние на рост лизинговых услуг в 2002-2007 гг.:

- положительные макроэкономические тенденции в области технического перевооружения, обновления и модернизации производства;

- износ основных фондов предприятий на 40-90%, и, соответственно, наличие потребности в их обновлении;

- недостаточность у предприятий собственных средств для проведения перевооружения и модернизации;

- большая доступность лизинга по сравнению с банковским кредитом (не требуется дополнительное обеспечение);

- снижение ставок финансирования, что улучшает условия финансирования.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий:

Продолжительность действия указанных факторов и условий будет зависеть от макроэкономической ситуации в Российской Федерации.

Действия, предпринимаемые поручителем, и действия, которые поручитель планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий:

Действия, предпринимаемые Поручителем для эффективного использования данных факторов и условий:

- *Эффективная инвестиционная стратегия Поручителя;*
- *Эффективный контроль за уровнем затрат.*

Поручитель планирует расширять и диверсифицировать свою клиентскую базу, увеличивать количество заключаемых сделок, обеспечивать высокую степень технологизации и автоматизации всех бизнес-процессов, снижать стоимости финансирования.

Существенные события /факторы, которые могут улучшить результаты деятельности поручителя, вероятность и наступления, а также продолжительность их действия.

Основными факторами, которые позволят улучшить результаты деятельности Поручителя, являются: увеличение количества заключаемых сделок, высокая степень технологизации и автоматизации всех бизнес-процессов, снижение стоимости финансирования. Также результаты деятельности Поручителя могут улучшиться в случае благоприятной конъюнктуры на рынке лизинга.

Вероятность наступления этих факторов зависит от макроэкономической ситуации и кредитной истории Поручителя, от исполнения им обязательств, от рыночной ситуации, от нормативной базы.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения поручителем в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний отчетный период, а также вероятность наступления таких событий:

Основным фактором, способным оказать негативное влияние на возможность получения Поручителем в будущем таких же или более высоких результатов, является ухудшение макроэкономического климата в Российской Федерации. Вероятность наступления данного события оценивается Поручителем как невысокая.

5.5.2. Конкуренты поручителя

Указываются основные существующие и предполагаемые конкуренты поручителя по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом. Приводится перечень факторов конкурентоспособности поручителя с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг).

Основными конкурентами Поручитель считает компании Европлан, ЛК Уралсиб и Каркаде.

Конкуренцию в области лизинга малому и среднему бизнесу составляют и банки, активно осваивающие нишу кредитования этого сегмента. К их числу относятся Росбанк, Траст Банк, МДМ Банк, Русский Стандарт, Сбербанк.

Поручитель видит свои конкурентные преимущества в следующем:

1. ***Высокая скорость принятия решений по лизинговым сделкам;***
2. ***Высокий процент принятия положительных решений по сделкам;***
3. ***Простая процедура оформления документов;***
4. ***Сплоченная и профессиональная команда;***
5. ***Прозрачная и понятная для наших партнеров и потенциальных клиентов схема работы;***
6. ***Сотрудничество с надежными и авторитетными поставщиками, банками, страховыми компаниями на условиях постоянной обратной связи;***
7. ***Приоритетный доступ к сотрудничеству со всеми дилерами Группы «ГАЗ», реализующими популярные коммерческие автомобили на территории России.***

VI. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления поручителя, органов поручителя по контролю за его финансово- хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) поручителя

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления поручителя

Органами управления поручителя являются:

- ***Общее собрание Участников Поручителя;***
- ***Совет директоров поручителя;***
- ***Генеральный директор.***

В соответствии с Уставом поручителя к исключительной компетенции общего собрания участников относится:

- ***определение основных направлений деятельности Общества, а также принятие решения об участии Общества в ассоциациях и а других объединениях коммерческих организаций;***
- ***изменение Устава Общества, в том числе изменение размера уставного капитала Общества;***
- ***внесение изменений в Учредительный договор Общества;***
- ***определение количественного состава Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий;***
- ***утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;***
- ***утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества;***
- ***принятие решения о размещении Обществом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг;***
- ***назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг, избрание ревизионной комиссии в случае образования ее в Обществе;***
- ***принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества;***
- ***назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;***
- ***принятие решения о совершении Обществом крупных сделок, размер которых превышает 50 % стоимости имущества Общества;***
- ***принятие решения о совершении Обществом сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, если сумма оплаты по сделке или стоимость имущества, являющегося предметом сделки, превышает 2 процента стоимости имущества Общества;***
- ***принятие решения об увеличении Уставного капитала Общества за счет вкладов третьих лиц, принимаемых в Общество;***

- *принятие решений о продаже доли, принадлежащей Обществу, участникам Общества, в результате которой изменяются размеры долей его участников, продажа такой доли третьим лицам;*
- *принятие решения о выплате кредиторам действительной стоимости доли (части доли) Участника Общества, на имущество которого обращается взыскание;*
- *принятие решений о внесении вкладов в имущество Общества;*
- *установление порядка проведения Общего собрания Участников Общества;*
- *принятие решений о создании филиалов и открытии представительств;*
- *приостановление порядка проведения Общего собрания Участников Общества;*
- *принятие решений о создании филиалов и открытии представительств;*
- *решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью».*

К компетенции Совета директоров относится решение следующих вопросов:

- *подготовка, созыв и проведение общих собраний Участников Общества;*
- *образование исполнительных органов, досрочное прекращение их полномочий, установление размеров выплачиваемых им вознаграждений и компенсаций;*
- *определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества, направленных на достижение коммерческих интересов;*
- *одобрение количества и состава комитетов, образуемых из состава членов Совета Директоров и приглашенных экспертов;*
- *одобрение административно-хозяйственных расходов Общества на единовременную сумму, превышающую 20 000 (двадцать тысяч) долларов США;*
- *совершение Обществом крупных сделок в случае, если стоимость имущества, составляющего предмет сделки, составляет от 25 до 50 процентов стоимости имущества Общества;*
- *предварительное одобрение сделок или нескольких взаимосвязанных сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Обществом прямо или косвенно имущества, стоимость которого составляет сумму, превышающую рублевый эквивалент 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) долларов США;*
- *предварительное одобрение сделок, не предусмотренных бизнес-планом или сделок, сумма которых превышает сумму, установленную бизнес-планом;*
- *совершение Обществом сделок, в совершении которых имеется заинтересованность и при этом сумма сделки или стоимость имущества, являющегося предметом сделки, не превышает 2-х процентов стоимости имущества Общества;*
- *решение вопросов, связанных с управлением обществами, в которых Общество является участником (акционером), в том числе по порядку голосования на общих собраниях акционеров (участников) указанных обществ, а также по вопросам утверждения кандидатур Общества в органы управления и контроля указанных обществ.*
- *предварительное одобрение кандидатов на должность заместителей Генерального директора, Финансового директора и Исполнительного директора, а также предварительное одобрение расторжения трудовых договором с ними;*
- *одобрение годовых (ежеквартальных) бизнес-планов бюджета и финансовых планов Общества, контроль за их исполнением;*
- *рассмотрение результатов финансовой и операционной (текущей) деятельности Общества;*
- *определение политики распределения чистой прибыли Общества*

Генеральный директор Общества является единоличным исполнительным органом Общества.

К компетенции Генерального директора Общества относятся вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания Участников Общества и Совета директоров Общества:

- *без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки. Сделки, для совершения которых согласно настоящему Уставу требуется решение Общего собрания участников или Совета директоров Общества, Генеральный директор вправе совершать только при наличии решения соответствующего органа управления Общества;*
- *обеспечивает выполнение текущих и перспективных планов Общества;*
- *утверждает штатное расписание Общества;*

- ***принимает на работу и увольняет с работы сотрудников Общества, за исключением заместителей Генерального директора, глазного бухгалтера, руководителей подразделений, филиалов и представительств, прием и увольнение которых осуществляется Генеральным директором по согласованию с Советом директоров Общества;***
- ***выдает доверенности на право представительства от имени Общества, в том числе доверенности с правом передоверия. Генеральный директор Общества не вправе выдавать доверенности на осуществление действий, требующих принятие соответствующего решения либо согласования Советом директоров Общества без наличия указанного решения либо согласования;***
- ***издает приказы о назначении на должности работников Общества, об их переводе и увольнении, применяет меры поощрения, налагает взыскания;***
- ***осуществляет мероприятия по привлечению финансирования для ведения основной деятельности Общества;***
- ***осуществляет подготовку необходимых материалов и предложений для рассмотрения Советом директоров и обеспечивает исполнение принятых им решений;***
- ***Осуществляет иные полномочия и решает иные вопросы, не отнесенные Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» и настоящим Уставом к компетенции Общего собрания участников Общества и Совета директоров Общества***

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) поручителя либо иного аналогичного документа:

Кодекс корпоративного поведения (управления) Поручителя принят 28.05.2008 (Кодекс этики)

Сведения о наличии внутренних документов поручителя, регулирующих деятельность его органов:

Поручитель не имеет внутренних документов, регулирующих деятельность его внутренних органов.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава поручителя и внутренних документов, регулирующих деятельность органов поручителя, а также кодекса корпоративного управления поручителя в случае его наличия:

Раскрытие устава Поручителя, Кодекса этики Поручителя путем размещения текстов указанных документов на странице в сети «Интернет» не является обязательным для обществ с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями действующего законодательства.

6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления поручителя

Совет директоров

1. Кравченко Георгий Владимирович - Председатель Совета директоров

Год рождения: ***1968***
Образование: ***высшее***

Должности, занимаемые таким лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: ***04.2006г. - настоящее время***
Организация: ***АКБ «Союз» (ОАО)***
Должность: ***Заместитель председатель наблюдательного совета***

Период: ***11.2005г. - настоящее время***
Организация: ***Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»***
Должность: ***Председатель совета директоров***

Период: ***11.2005г. - настоящее время***

Организация: ***Общество с ограниченной ответственностью «Компания «Базовый Элемент»***
Должность: ***Заместитель Управляющего директора***

Период: ***02.2002г. – 11.2005г.***
Организация: ***Московское представительство «Делойт и Туш Риджинал Консалтинг Сервисис Лимитед»***
Должность: ***партнер Консультационного департамента***

Доля участия такого лица в уставном капитале поручителя: ***доли не имеет***
Доля участия такого лица в дочерних/зависимых обществах поручителя: ***долей не имеет***
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций в дочерних/зависимых обществах поручителя: ***дочернее общество Поручителя не является акционерным обществом***
Количество акций дочернего/зависимого общества поручителя, которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества поручителя: ***дочернее общество Поручителя не является акционерным обществом***
Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя: ***родственные связи отсутствуют***
Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***не привлекался***
Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***должностей не занимал***

2. Воропаева Светлана Владимировна – член совета директоров

Год рождения: ***1968***
Образование: ***высшее***

Должности, занимаемые таким лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: ***06.2007г. - настоящее время***
Организация: ***ОСАО «Ингосстрах»***
Должность: ***член совета директоров***

Период: ***04.2006г. - настоящее время***
Организация: ***АКБ «Союз» (ОАО)***
Должность: ***член наблюдательного совета***

Период: ***09.2005г. - настоящее время***
Организация: ***НПФ Социум***
Должность: ***член совета фонда***

Период: ***08.2005г. - настоящее время***
Организация: ***Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»***
Должность: ***член совета директоров***

Период: ***08.2005г. - настоящее время***
Организация: ***Общество с ограниченной ответственностью «Компания «Базовый Элемент»***
Должность: ***Заместитель управляющего директора***

Период: ***02.2003г. – 08.2005г.***
Организация: ***ЗАО КБ «Евротраст»***
Должность: ***Заместитель Председателя Правления – Директор Департамента***

Доля участия такого лица в уставном капитале поручителя: ***доли не имеет***
Доля участия такого лица в дочерних/зависимых обществах поручителя: ***долей не имеет***
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций в дочерних/зависимых обществах поручителя: ***дочернее общество Поручителя не является акционерным обществом***
Количество акций дочернего/зависимого общества поручителя, которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества поручителя: ***дочернее общество Поручителя не является акционерным обществом***
Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя: ***родственные связи отсутствуют***
Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***не привлекался***
Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***должностей не занимал***

3. Горхэм Джеймс Хью – член совета директоров

Год рождения: ***1968***
Образование: ***высшее***

Должности, занимаемые таким лицом в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: ***12.2004г. - настоящее время***
Организация: ***Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»***
Должность: ***член совета директоров***

Период: ***09.2005г. - настоящее время***
Организация: ***Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»***
Должность: ***Генеральный директор***

Период: ***09.2005г. - настоящее время***
Организация: ***Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс»***
Должность: ***Генеральный директор***

Период: ***11.2004г. - настоящее время***
Организация: ***Общество с ограниченной ответственностью «С.А. Лизинг»***
Должность: ***Генеральный директор***

Период: ***03.2004г. – 06.2004г.***
Организация: ***Банк «Credit Agricole Consultants S.A.»***
Должность: ***Консультант***

Период: ***09.2003г. – 12.2003г.***

Организация: ***«International Projekt Consult GmbH/Немецко-Армянский Фонд»***
Должность: ***Консультант***

Период: ***12.2001г. – 07.2003г.***
Организация: ***Европейский Банк реорганизации и развития – Фонд поддержки мелкого бизнеса России***
Должность: ***Старший советник по лизингу***

Доля участия такого лица в уставном капитале поручителя: ***доли не имеет***
Доля участия такого лица в дочерних/зависимых обществах поручителя: ***долей не имеет***
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций в дочерних/зависимых обществах поручителя: ***дочернее общество Поручителя не является акционерным обществом***
Количество акций дочернего/зависимого общества поручителя, которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества поручителя: ***дочернее общество Поручителя не является акционерным обществом***
Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя: ***родственные связи отсутствуют***
Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***не привлекался***
Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***должностей не занимал***

Единоличный исполнительный орган поручителя:

Горхэм Джеймс Хью – Генеральный директор

Год рождения: ***1968г.***
Образование: ***высшее***

Все должности, занимаемые в поручителе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: ***12.2004г. - настоящее время***
Организация: ***Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»***
Должность: ***член совета директоров***

Период: ***09.2005г. - настоящее время***
Организация: ***Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»***
Должность: ***Генеральный директор***

Период: ***09.2005г. - настоящее время***
Организация: ***Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс»***
Должность: ***Генеральный директор***

Период: ***11.2004г. - настоящее время***
Организация: ***Общество с ограниченной ответственностью «С.А. Лизинг»***
Должность: ***Генеральный директор***

Период: ***03.2004г. – 06.2004г.***
Организация: ***Банк «Credit Agricole Consultants S.A.»***
Должность: ***Консультант***

Период: ***09.2003г. – 12.2003г.***
Организация: ***«International Projekt Consult GmbH/Немецко-Армянский Фонд»***
Должность: ***Консультант***

Период: ***12.2001г. – 07.2003г.***
Организация: ***Европейский Банк реорганизации и развития – Фонд поддержки мелкого бизнеса России***
Должность: ***Старший советник по лизингу***

Доля участия такого лица в уставном капитале поручителя: ***доли не имеет***
Доля участия такого лица в дочерних/зависимых обществах поручителя: ***долей не имеет***
Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций в дочерних/зависимых обществах поручителя: ***дочернее общество Поручителя не является акционерным обществом***
Количество акций дочернего/зависимого общества поручителя, которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего/зависимого общества поручителя: ***дочернее общество Поручителя не является акционерным обществом***
Характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления поручителя и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя: ***родственные связи отсутствуют***
Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***не привлекался***
Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***должностей не занимал***

6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления поручителя

Все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены поручителем каждому из органов управления поручителя (за исключением физического лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа управления поручителя) за последний завершенный финансовый год, а также сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:
Поручитель не производил выплат указанных выше видов вознаграждений в 2007 году и не имеет действующих соглашений в отношении таких выплат в 2008 году.

6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) поручителя:
В соответствии с уставом для осуществления контроля за деятельностью Общества Общее собрание участников может избрать Ревизионную комиссию (Ревизора) Общества.
К компетенции Ревизионной комиссии относится:

- осуществление контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества;

- проведение в любое время проверок финансово-хозяйственной деятельности Общества и наличие доступа ко всей документации, касающейся деятельности Общества;

- получение от работников Общества необходимых пояснений в устной или письменной форме;

- проведение в обязательном порядке проверки годовых отчетов и бухгалтерских балансов Общества до их утверждения Общим собранием участников Общества;

- иные вопросы, отнесенные к компетенции Ревизионной комиссии Общества Учредительными документами Общества и действующим законодательством.

В период с момента регистрации Поручителя Ревизионная комиссия не избиралась.

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя:

Информация о наличии службы внутреннего аудита, сроке ее работы и ее ключевых сотрудниках:

указанная служба отсутствует

Основные функции службы внутреннего аудита: ***указанная служба отсутствует***

Подотчетность службы внутреннего аудита, взаимодействие с исполнительными органами управления поручителя и советом директоров (наблюдательным советом) поручителя: ***указанная служба отсутствует***

Взаимодействие службы внутреннего аудита и внешнего аудитора поручителя: ***указанная служба отсутствует***

Сведения о наличии внутреннего документа поручителя, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации:

Положение о режиме коммерческой тайны, Перечень сведений, составляющих коммерческую тайну, утвержденные приказом генерального директора от 23.07.2007.

Раскрытие внутренних документов, устанавливающих правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации Поручителя путем размещения текстов указанных документов на странице в сети «Интернет» не является обязательным для обществ с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями действующего законодательства.

6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя

Информация о ревизоре или о персональном составе ревизионной комиссии и иных органов поручителя по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью:

В период с момента регистрации Поручителя Ревизионная комиссия Общества не избиралась.

6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово - хозяйственной деятельностью поручителя

Все виды вознаграждения, в том числе заработная плата, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления, которые были выплачены поручителем органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью поручителя за последний завершенный финансовый год, а также сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

Сведения не указываются в связи с отсутствием Ревизионной комиссии.

6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) поручителя, а также об изменении численности сотрудников (работников) поручителя

Среднесписочная численность работников (сотрудников) поручителя, включая работников (сотрудников) поручителя, работающих в его филиалах и представительствах, а также размер отчислений на заработную плату и социальное обеспечение за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Наименование показателя	Отчетный период				
	2003г.	2004г.	2005г.	2006г.	2007г.
Среднесписочная численность работников, чел.	54	51	20	40	18
Доля сотрудников поручителя, имеющих высшее профессиональное образование, %	37	81	80	90	100
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, тыс. руб.	4 560	10 214	11 847	17 225	8 654
Объем денежных средств, направленных на социальное обеспечение, тыс. руб.	-	693	2 284	2 336	1 107
Общий объем израсходованных денежных средств, тыс. руб.	4 560	10 907	14 132	19 561	9 761

В случае если изменение численности сотрудников (работников) поручителя за раскрываемый период является для поручителя существенным, указываются факторы, которые, по мнению поручителя, послужили причиной для таких изменений, а также последствия таких изменений для финансово-хозяйственной деятельности поручителя:

Изменение численности Поручителя в 2005, 2007 годах связаны с расширением деятельности дочернего общества Поручителя – ООО «Элемент Лизинг» и специализацией Поручителя на нестандартных крупных сделках.

В случае если в состав сотрудников (работников) поручителя входят сотрудники, оказывающие существенное влияние на финансово-хозяйственную деятельность поручителя (ключевые сотрудники), дополнительно указываются сведения о таких ключевых сотрудниках поручителя:

Сотрудником, оказывающим существенное влияние на финансово – хозяйственную деятельность Поручителя (ключевым сотрудником), является генеральный директор – Горхэм Джеймс Хью.

В случае если сотрудниками (работниками) поручителя создан профсоюзный орган, указывается на это обстоятельство:

Сотрудниками (работниками) Поручителя профсоюзный орган не создавался.

6.8. Сведения о любых обязательствах поручителя перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном капитале поручителя

Сведения о любых соглашениях или обязательствах поручителя, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) поручителя в его уставном капитале, а также доля участия в

уставном капитале поручителя, которая может быть приобретена по таким соглашениям или обязательствам сотрудниками (работниками) поручителя:

Соглашения или обязательства Поручителя, касающиеся возможности участия сотрудников (работников) Поручителя в его уставном капитале, отсутствуют.

Сведения о предоставлении или возможности предоставления сотрудникам (работникам) поручителя опционов поручителя:

Опционы Поручителем не выпускались.

VII. Сведения об акционерах (участниках) Поручителя и о совершенных Поручителем сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) поручителя

Общее количество участников поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***2 (Два) участника.***

7.2. Сведения об акционерах (участниках) поручителя, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения об акционерах (участниках) таких лиц, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: ***Компания с ограниченной ответственностью «НЕПИЯ ИНДАСТРИЗ ЛИМИТЕД»***

Сокращенное фирменное наименование: ***КОО «НЕПИЯ ИНДАСТРИЗ ЛИМИТЕД»***

Идентификационный номер налогоплательщика: ***отсутствует***

Место нахождения: ***Темистокли Дерви, 12, Палас Д'Иаойр, 2-ой этаж, Никосия 1066, Кипр.***

Размер доли участника (акционера) поручителя в уставном (складочном) капитале поручителя: ***99,9%.***

В состав участников поручителя, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала, входят лица, владеющие не менее чем 20 процентами уставного капитала участника поручителя:

Фамилия, имя, отчество: ***Элисон Тимотис***

ИНН: ***отсутствует***

Доля указанного лица в уставном капитале участника поручителя: ***100%***

Доля указанного лица в уставном капитале поручителя: ***доли не имеет***

7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном капитале поручителя, наличии специального права ("золотой акции")

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя и специальных правах:

размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) поручителя, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности:

доли уставного капитала Поручителя, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности, нет

полное фирменное наименование (для юридического лица - коммерческой организации) или наименование (для юридического лица - некоммерческой организации), место нахождения либо фамилия, имя, отчество (для физического лица) управляющего государственным, муниципальным пакетом акций, а также лица, которое от имени Российской Федерации, субъекта Российской

Федерации или муниципального образования осуществляет функции участника (акционера) поручителя:

сведения не указываются в связи с отсутствием доли уставного капитала, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности

наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении поручителем - акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции"):

сведения для данной организационно-правовой формы не указываются

7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном капитале поручителя

В случае если уставом поручителя, являющегося акционерным обществом, установлены ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру, указываются такие ограничения или указывается, что такие ограничения отсутствуют:

сведения для данной организационно-правовой формы не указываются

В случае если законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале поручителя:

Законодательством Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации не установлены ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале Поручителя

Указываются иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) поручителя:

Иных ограничений, связанных с участием в уставном капитале Поручителя, нет

7.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) поручителя, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Составы акционеров (участников) поручителя, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала поручителя, а для поручителей, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций поручителя, определенные на дату списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) поручителя, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний:

Списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании участников Поручителя, не составлялись, сведения приводятся на дату проведения общего собрания участников.

20 ноября 2002 г.:

1. Общество с ограниченной ответственностью «Холдинг Финансресурс», ООО «Холдинг Финансресурс», доля в уставном капитале Поручителя - 79,77%;

2. Открытое страховое акционерное общество «Ингосстрах», ОСАО «Ингосстрах», доля в уставном капитале Поручителя - 20 %.

18.03.2004 г.:

1. Общество с ограниченной ответственностью «Холдинг Финансресурс», ООО «Холдинг Финансресурс», доля в уставном капитале Поручителя - 79,29318841%;

2. Открытое страховое акционерное общество «Ингосстрах», ОСАО «Ингосстрах», доля в уставном капитале Поручителя - 19,67043575 %.

05.10.2004 г.:

1. Открытое страховое акционерное общество «Ингосстрах», ОСАО «Ингосстрах», доля в уставном капитале Поручителя - 19,67043575 %;

2. Компания с ограниченной ответственностью «РАЙТСТРИТ ЛИМИТЕД», КОО «РАЙСТРИТ ЛИМИТЕД», доля в уставном капитале Поручителя - 80,32956425%.

23.12.2004 г.:

1. Компания с ограниченной ответственностью «РАЙТСТРИТ ЛИМИТЕД», КОО «РАЙТСТРИТ ЛИМИТЕД», доля в уставном капитале Поручителя - 100%.

04.02.2005 г.:

1. Компания с ограниченной ответственностью «РАЙТСТРИТ ЛИМИТЕД», КОО «РАЙТСТРИТ ЛИМИТЕД», доля в уставном капитале Поручителя - 99,9%.

с 05.04.2005 г. по настоящее время:

1. Компания с ограниченной ответственностью «НЕПИЯ ИНДАСТРИЗ ЛИМИТЕД», КОО «НЕПИЯ ИНДАСТРИЗ ЛИМИТЕД», доля в уставном капитале Поручителя - 99,9%.

7.6. Сведения о совершенных поручителем сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Наименование показателя	**2003г.**	**2004г.**	**2005г.**	**2006г.**	**2007г.**	**I квартал 2008г.**
Общее количество и общий объем в денежном выражении совершенных поручителем за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, и которые требовали одобрения уполномоченным органом управления поручителя, штук/тыс. руб.	14/ 180 329	81/ 147 501	34/ 496 750	25/ 1 204 590	63/ 3 919 221	3/ 2 343 712
Количество и объем в денежном выражении совершенных поручителем за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены общим собранием акционеров поручителя, штук/тыс. руб.	--	2/ 60 960	6/ 327 403	1/ 40 000	2/ 3 546 000	1/ 2 341 000
Количество и объем в денежном выражении совершенных поручителем за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые были одобрены советом директоров поручителя, штук/тыс.руб.	14/ 180 329	--	1/ 1 575	5/ 1 033 115	--	--
Количество и объем в денежном выражении совершенных поручителем за отчетный период сделок, в совершении которых имелась заинтересованность и которые требовали одобрения, но не были одобрены уполномоченным органом управления поручителя, штук/тыс.	--	--	--	--	--	--

руб.						

Сведения по каждой сделке (группе взаимосвязанных сделок), цена которой составляет 5 и более процентов балансовой стоимости активов поручителя, определенной по данным его бухгалтерской отчетности на последнюю отчетную дату перед совершением сделки, совершенной поручителем за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Дата сделки: ***12 августа 2003г.***

Предмет сделки: ***Приобретение векселей***

Стороны сделки: ***Покупатель ООО «ЛК «Элемент Финанс», продавец ООО «С.А.Лизинг»***

Полное и сокращенное наименование юридического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: ***Общество с ограниченной ответственностью «С.А.Лизинг», ООО «С.А.Лизинг»***

Основание, по которому юридическое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: ***Участник общества, имеющий 20 и более процентов голосов общего числа голосов участников общества, владеет 20 и более процентами долей юридического лица, являющегося стороной сделки***

Сумма сделки в денежном выражении: ***50 947 628,63 рублей***

Сумма сделки в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: ***16,0%***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***12.08.2003***

Орган управления поручителя, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия решения: ***Решение не оформлялось, т.к. состав участников сторон полностью совпадал, и не было оснований для опротестования сделок кем-либо из участников***

Дата сделки: ***03 декабря 2003г.***

Предмет сделки: ***Купля-продажа лизингового имущества***

Стороны сделки: ***Продавец ООО «ЛК «Элемент Финанс», покупатель ООО «С.А.Лизинг»***

Полное и сокращенное наименование юридического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: ***Общество с ограниченной ответственностью «С.А.Лизинг», ООО «С.А.Лизинг»***

Основание, по которому юридическое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: ***Участник общества, имеющий 20 и более процентов голосов общего числа голосов участников общества, владеет 20 и более процентами долей юридического лица, являющегося стороной сделки***

Сумма сделки в денежном выражении: ***54 760 465,61 рублей***

Сумма сделки в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: ***12,7%***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***10.12.2003***

Орган управления поручителя, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия решения: ***Решение не оформлялось, т.к. состав участников сторон полностью совпадал, и не было оснований для опротестования сделок кем-либо из участников***

Дата сделки: ***30 января 2004г.***

Предмет сделки: ***Цессия (договор лизинга)***

Стороны сделки: ***Цедент ООО «ЛК «Элемент Финанс», цессионарий ООО «С.А.Лизинг»***

Полное и сокращенное наименование юридического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: ***Общество с ограниченной ответственностью «С.А.Лизинг», ООО «С.А.Лизинг»***

Основание, по которому юридическое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: ***Участник общества, имеющий 20 и более процентов голосов общего числа голосов участников общества, владеет 20 и более процентами долей юридического лица, являющегося стороной сделки***

Сумма сделки в денежном выражении: ***54 760 465,61 рублей***

Сумма сделки в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: ***6,2%***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***31.03.2004***

Орган управления поручителя, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия решения: ***Протокол Общего собрания участников б/н от 20.01.2004г.***

Дата сделки: ***17 января 2005г.***

Предмет сделки: ***Вклад в уставный капитал***

Стороны сделки: ***Участник ООО «ЛК «Элемент Финанс», Общество, уставный капитал которого увеличивается - ООО «Элемент Лизинг»***

Полное и сокращенное наименование юридического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: ***Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг», ООО «Элемент Лизинг»***

Основание, по которому юридическое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: ***Участник общества, имеющий 20 и более процентов голосов общего числа голосов участников общества, владеет 20 и более процентами долей юридического лица, являющегося стороной сделки. Члены Совета директоров Поручителя занимают должности в органах управления (Совет директоров) юридического лица, являющегося стороной сделки. Единоличный исполнительный орган (генеральный директор) занимает должность в органах управления (единоличный исполнительный орган) юридического лица, являющегося стороной сделки.***

Сумма сделки в денежном выражении: ***285 990 000,00 рублей***

Сумма сделки в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: ***42,9%***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***16.09.2005***

Орган управления поручителя, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия решения: ***Протокол Общего собрания участников № 2 от 17.01.2005г.***

Дата сделки: ***18 января 2005г.***

Предмет сделки: ***Предоставление займа***

Стороны сделки: ***Заемщик ООО «ЛК «Элемент Финанс», Займодавец - ООО «Элемент Лизинг»***

Полное и сокращенное наименование юридического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: ***Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг», ООО «Элемент Лизинг»***

Основание, по которому юридическое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: ***Участник общества, имеющий 20 и более процентов голосов общего числа голосов участников общества, владеет 20 и более процентами долей юридического лица, являющегося стороной сделки. Члены Совета директоров Поручителя занимают должности в органах управления (Совет директоров) юридического лица, являющегося стороной сделки. Единоличный***

исполнительный орган (генеральный директор) занимает должность в органах управления (единоличный исполнительный орган) юридического лица, являющегося стороной сделки.

Сумма сделки в денежном выражении: ***94 000 000,00 рублей***

Сумма сделки в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: ***14,1%***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***30.06.2005***

Орган управления поручителя, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия решения: ***Решение не оформлялось, т.к. у компаний общие органы управления, ООО «Элемент Лизинг» полностью контролируется ООО «ЛК «Элемент Финанс»***

Дата сделки: ***18 октября 2006г.***

Предмет сделки: ***лимит кредитования (общий лимит для эмитента и поручителя)***

Стороны сделки: ***АКБ «СОЮЗ» (ОАО)***

Полное и сокращенное наименование юридического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: ***Акционерный коммерческий банк «СОЮЗ» (открытое акционерное общество), АКБ «СОЮЗ» (ОАО)***

Основание, по которому юридическое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: ***по составу Совета директоров***

Сумма сделки в денежном выражении: от ***600 000 000 до 1 000 000 000 рублей***

Сумма сделки в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: ***79,32% - 132,21%***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***до 36 месяцев***

Орган управления поручителя, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия решения: ***Общее собрание участников, протокол от 18.10.2006, решение Совета директоров от 18.10.2006***

Дата сделки: ***21 мая 2007 года***

Предмет сделки: ***лимит кредитования (общий лимит для эмитента и поручителя)***

Стороны сделки: ***АКБ «СОЮЗ» (ОАО)***

Полное и сокращенное наименование юридического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: ***Открытое акционерное общество Акционерный коммерческий банк «СОЮЗ», АКБ «СОЮЗ» (ОАО)***

Основание, по которому юридическое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: ***по составу Совета директоров***

Сумма сделки в денежном выражении: ***от 1 760 000 000 до 2 000 000 000 рублей***

Сумма сделки в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: ***264,84% - 300,96%***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***до 36 месяцев***

Орган управления поручителя, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия решения: ***Общее собрание участников, протокол от 21.05.2007, решение Совета директоров от 21.05.2007***

Дата сделки: ***5 июня 2007г.***

Предмет сделки: ***покупка облигаций***

Стороны сделки: ***Покупатель ООО «ЛК «Элемент Финанс», Продавец ООО «Элемент Лизинг»***

Полное и сокращенное наименование юридического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: ***Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг», ООО «Элемент Лизинг»***

Основание, по которому юридическое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: ***по составу Совета директоров***

Сумма сделки в денежном выражении: ***70 000 000,00 рублей***

Сумма сделки в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: ***10,53 %***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***05.06.2007***

Орган управления поручителя, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия решения: ***Решение не оформлялось, т.к. у компаний общие органы управления, ООО «Элемент Лизинг» полностью контролируется ООО «ЛК «Элемент Финанс»***

Дата сделки: ***13 сентября 2007г.***

Предмет сделки: ***лимит кредитования (общий лимит для эмитента и поручителя)***

Стороны сделки: ***АКБ «СОЮЗ» (ОАО)***

Полное и сокращенное наименование юридического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: ***Открытое акционерное общество Акционерный коммерческий банк «СОЮЗ», АКБ «СОЮЗ» (ОАО)***

Основание, по которому юридическое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: ***по составу Совета директоров***

Сумма сделки в денежном выражении: ***от 1 760 000 000 до 2 000 000 000 рублей***

Сумма сделки в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: ***266,44% - 298,26%***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***до 36 месяцев***

Орган управления поручителя, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия решения: ***Общее собрание участников, протокол от 13.09.2007, решение Совета директоров от 13.09.2007***

Дата сделки: ***8 ноября 2007 года***

Предмет сделки: ***договор займа***

Стороны сделки: ***Займодавец ООО «ЛК «Элемент Финанс», Заемщик ООО «Элемент Лизинг»***

Полное и сокращенное наименование юридического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: ***Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг», ООО «Элемент Лизинг»***

Основание, по которому юридическое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: ***по составу Совета директоров***

Сумма сделки в денежном выражении: ***50 000 000,00 рублей***

Сумма сделки в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: ***7,67 %***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***29.12.2007***

Орган управления поручителя, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия решения: ***Решение не оформлялось, т.к. у компаний общие органы управления, ООО «Элемент Лизинг» полностью контролируется ООО «ЛК «Элемент Финанс»***

Дата сделки: ***20 декабря 2007г.***

Предмет сделки: ***Купля-продажа четырехкрасочной офсетной печатной машины CD102 (предмет лизинга)***

Стороны сделки: ***Покупатель ООО «Элемент Лизинг», продавец ООО «ЛК «Элемент Финанс»***

Полное и сокращенное наименование юридического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: ***Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг», ООО «Элемент Лизинг»***

Основание, по которому юридическое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: ***по составу Совета директоров***

Сумма сделки в денежном выражении: ***35 647 609,83 рублей***

Сумма сделки в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: ***5,47 %***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***28.12.2007***

Орган управления поручителя, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия решения: ***Решение не оформлялось, т.к. у компаний общие органы управления, ООО «Элемент Лизинг» полностью контролируется ООО «ЛК «Элемент Финанс»***

Дата сделки: ***25 марта 2008г.***

Предмет сделки: ***лимит кредитования (общий лимит для эмитента и поручителя)***

Стороны сделки: ***АКБ «СОЮЗ» (ОАО)***

Полное и сокращенное наименование юридического лица, признанного в соответствии с законодательством Российской Федерации лицом, заинтересованным в совершении сделки: ***Открытое акционерное общество Акционерный коммерческий банк «СОЮЗ»***

Основание, по которому юридическое лицо признано заинтересованным в совершении указанной сделки: ***по составу Совета директоров***

Сумма сделки в денежном выражении: ***2 341 000 000 рублей***

Сумма сделки в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода: ***221,65%***

Срок исполнения обязательств по сделке: ***до 36 месяцев***

Орган управления поручителя, принявший решение об одобрении сделки, дата принятия решения: ***Общее собрание участников, протокол от 25.03.2008, решение Совета директоров от 25.03.2008***

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация об общей сумме дебиторской задолженности поручителя с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Наименование показателя	2003г.	2004г.	2005г.	2006г.	2007г.
Общая сумма дебиторской задолженности, тыс. руб.	193 277	138 137	141 310	112 444	121 809
в том числе общая сумма просроченной дебиторской задолженности, тыс. руб.	--	38 338	40 902	112 444	121 809

Структура дебиторской задолженности поручителя с указанием срока исполнения обязательств за последний завершенный финансовый год и последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

По состоянию на 31.12.2007:

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	до одного года	свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	32 963	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	32 963	X
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	3 264	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	--	X
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал, тыс. руб.	--	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	--	X
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	46 814	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	--	X
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	42 032	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	42 032	X
Итого, тыс. руб.:	125 073	--
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	74 995	X

По состоянию на 31.03.2008:

Вид дебиторской задолженности	Срок наступления платежа	
	до одного года	свыше одного года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, тыс. руб.	21 727	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	21 727	X
Дебиторская задолженность по векселям к получению, тыс. руб.	170	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	--	X
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по	--	--

взносам в уставный капитал, тыс. руб.		
в том числе просроченная, тыс. руб.	--	X
Дебиторская задолженность по авансам выданным, тыс. руб.	28 316	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	--	X
Прочая дебиторская задолженность, тыс. руб.	107 859	--
в том числе просроченная, тыс. руб.	107 859	X
Итого, тыс. руб.:	158 072	--
в том числе итого просроченная, тыс. руб.	129 586	X

Сведения о наличии в составе дебиторской задолженности поручителя за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет, дебиторов, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности:

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности за 2007 год и I квартал 2008 года, отсутствуют.

VIII. Бухгалтерская отчетность поручителя и иная финансовая информация

8.1. Годовая бухгалтерская отчетность поручителя

Состав годовой бухгалтерской отчетности поручителя, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская отчетность Поручителя за 2005 год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора в отношении указанной отчетности (Приложение 17 к Проспекту ценных бумаг):

бухгалтерский баланс
отчет о прибылях и убытках
отчет об изменениях капитала
отчет о движении денежных средств
приложение к бухгалтерскому балансу
пояснительная записка

годовая бухгалтерская отчетность Поручителя за 2006 год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора в отношении указанной отчетности (Приложение 19 к Проспекту ценных бумаг):

бухгалтерский баланс
отчет о прибылях и убытках
отчет об изменениях капитала
отчет о движении денежных средств
приложение к бухгалтерскому балансу
пояснительная записка

годовая бухгалтерская отчетность Поручителя за 2007 год, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора в отношении указанной отчетности (Приложение 22 к Проспекту ценных бумаг):

бухгалтерский баланс

отчет о прибылях и убытках
отчет об изменениях капитала
отчет о движении денежных средств
приложение к бухгалтерскому балансу
пояснительная записка

б) бухгалтерская отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 2005-2007 годы Поручителем не составлялась

8.2. Квартальная бухгалтерская отчетность поручителя за последний завершенный отчетный квартал

Состав квартальной бухгалтерской отчетности поручителя, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) квартальная бухгалтерская отчетность Поручителя по состоянию на 31.03.2008, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (Приложение 25 к Проспекту ценных бумаг):
бухгалтерский баланс
отчет о прибылях и убытках

б) квартальная бухгалтерская отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности либо Общепринятыми принципами бухгалтерского учета США Поручителем не составлялась.

8.3. Сводная бухгалтерская отчетность поручителя за три последних завершенных финансовых года или за каждый завершенный финансовый год

а) сводную (консолидированную) бухгалтерскую отчетность за 2005-2007 годы Поручитель не составлял, руководствуясь следующим:

Обязанность организации составлять сводную бухгалтерскую отчетность установлена п. 91 Приказа Минфина РФ № 34 н "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации" от 29.07.1998 года.

В соответствии с данным приказом в случаи наличия у организации дочерних и зависимых обществ помимо собственного бухгалтерского отчета составляется также сводная бухгалтерская отчетность, включающая показатели отчетов таких обществ, находящихся на территории Российской Федерации и за ее пределами, в порядке, устанавливаемом Министерством финансов Российской Федерации.

Между тем, порядка установленного Министерством финансов РФ, на сегодняшний день не существует. Единственным документом, который касается составления такой отчетности, является Приказ Минфина № 112 от 30 декабря 1996г. "О методических рекомендациях по составлению и предоставлению сводной бухгалтерской отчетности". Между тем этот акт не является нормативным (По заключению Министерства юстиции Российской федерации от 19 марта 1997 г. № 07-02-285-97 данный Приказ Министерства финансов не требует государственной регистрации), носит методический характер и, кроме того, этот документ не устанавливает порядок, а лишь определяет общие подходы к составлению сводной отчетности. Каких-либо разъяснений или инструкций по применению данного приказа не существует.

б) консолидированная финансовая отчетность Поручителя в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 2005 год не составлялась;

консолидированная финансовая отчетность Поручителя и заключение аудиторов за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (Приложение 20 к Проспекту ценных бумаг);

консолидированная финансовая отчетность Поручителя и заключение аудиторов за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (Приложение 23 к Проспекту ценных бумаг)

8.4. Сведения об учетной политике поручителя

Учетная политика поручителя, самостоятельно определенная поручителем в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденная приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета поручителя:

Учетная политика Поручителя на 2005 год, утвержденная приказом генерального директора от 31.12.2004 № б/н, содержится в Приложении 16 к Проспекту ценных бумаг;
учетная политика Поручителя на 2006 год, утвержденная приказом генерального директора от 31.12.2005 № б/н, содержится в Приложении 18 к Проспекту ценных бумаг;
учетная политика Поручителя на 2007 год, утвержденная приказом генерального директора от 29.12.2006 № б/н, содержится в Приложении 21 к Проспекту ценных бумаг;
учетная политика Поручителя на 2008 год, утвержденная приказом генерального директора от 29.12.2007 № б/н, содержится в Приложении 24к Проспекту ценных бумаг.

8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Общая сумма доходов поручителя, полученных от экспорта продукции (товаров, работ, услуг), а также доля таких доходов в доходах поручителя от обычных видов деятельности, рассчитанная отдельно за каждый из трех последних завершенных финансовых лет, а также за последний завершенный отчетный квартал, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Поручитель не осуществляет хозяйственной деятельности за пределами Российской Федерации, не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

8.6. Сведения о стоимости недвижимого имущества поручителя и существенных изменениях, произошедших в составе имущества поручителя после даты окончания последнего завершенного финансового года

Общая стоимость недвижимого имущества и величина начисленной амортизации на дату окончания последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода перед утверждением проспекта ценных бумаг:

тыс. руб.

Наименование показателя	2007 год	I квартал 2008 года
Общая стоимость недвижимого имущества	-	-
Величина начисленной амортизации	-	-

Сведения о любых приобретениях или выбытии по любым основаниям любого иного имущества поручителя, если балансовая стоимость такого имущества превышает 5 процентов балансовой стоимости активов поручителя, а также сведения о любых иных существенных для поручителя изменениях, произошедших в составе имущества поручителя после даты окончания последнего завершенного финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Изменений, произошедших в составе имущества Поручителя после даты окончания последнего завершенного финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг, не произошло.

8.7. Сведения об участии поручителя в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово - хозяйственной деятельности поручителя

Сведения об участии поручителя в судебных процессах (с указанием наложенных на поручителя судебным органом санкциях) в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности поручителя, в течение трех лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо в течение меньшего периода, если поручитель осуществляет свою деятельность менее трех лет:

Поручитель не участвовал и не участвует в судебных процессах, которые могли бы существенно отразиться на финансово - хозяйственной деятельности Поручителя.

IX. Подробные сведения о порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг

Сведения не указываются

X. Дополнительные сведения о поручителе и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

10.1. Дополнительные сведения о поручителе

10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного капитала поручителя

Размер уставного капитала поручителя на дату утверждения проспекта ценных бумаг:
350 026 тыс. руб.
Размер долей его участников:
КОО «НЕПИЯ ИНДАСТРИЗ ЛИМИТЕД» - 99,9% Уставного капитала

ЗАО «Система» - 0,1% Уставного капитала

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного капитала поручителя

Изменение размера уставного капитала поручителя за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	2003г.	2004г.	2005г.	2006г.	2007г.
Размер уставного капитала поручителя, тыс. руб.	80 500	300 000	305 026	305 026	305 026
Доли участников, %	ООО «Торговый дом АлКэнКо» 0,23% ООО «Холдинг Финанс ресурс» 79,77% ОСАО «Ингосстрах» 20%	с 18.03.2004 ООО «Торговый дом АлКэнКо» 0,22908116 % ООО «Холдинг Финанс ресурс» 79,29318841 %	с 04.02.2005 КОО «Райтстрит Лимитед» 99,9% ЗАО «Система» 0,1% с 05.04.2005 КОО «Непия Индастриз Лимитед» (Кипр) 99,9% ЗАО «Система» 0,1%	КОО «Непия Индастриз Лимитед» (Кипр) 99,9% ЗАО «Система» 0,1%	КОО «Непия Индастриз Лимитед» (Кипр) 99,9% ЗАО «Система» 0,1%

		ОСАО «Ингосстрах» 19,67043575 % ООО «Авиаресурс Холдинг» 0,80473359 % ОАО «Сибирская инвестиционная компания» 0,00256109 % с 05.10.2004 ОСАО «Ингосстрах» 19,67043575 % КОО «Райтстрит Лимитед» 80,32956425 % с 23.12.2004 КОО «Райтстрит Лимитед» 100%			
Наименование органа управления поручителя, принявшего решение об изменении размера уставного капитала поручителя	ОСУ	ОСУ	--	--	--
Дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления поручителя, на котором принято решение об изменении размера уставного капитала поручителя	Протокол № б/н 20.11.2002	Протокол №б/н от 18.03.2004	--	--	--
Размер уставного капитала поручителя после каждого изменения, тыс. руб.	300 000	305 026	305 026	305 026	305 026

10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов поручителя

Информация по резервному фонду, а также каждому иному фонду поручителя, формирующемуся за счет его чистой прибыли, за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Наименование показателя	2003г.	2004г.	2005г.	2006г.	2007г.
Размер резервного фонда, установленный учредительными документами, %	15	15	В соответствии с изменениями от 21.09.2005 резервный фонд не предусмотрен		
Резервный фонд в денежном выражении, тыс. руб.	--	4	4	4	4
Резервный фонд в процентах от уставного капитала, %	--	0,001	0,001	0,001	0,001
Размер отчислений в фонд, тыс. руб.	--	--	--	--	--
Размер использованных средств резервного фонда, и направления использования этих средств, тыс. руб.	--	--	--	--	--

Иные фонды, формирующиеся за счет чистой прибыли Поручителя, Уставом не предусмотрены.

10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления поручителя

Наименование высшего органа управления поручителя:
Общее собрание участников

Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления поручителя:

Общество раз в год проводит Общее годовое Собрание Участников, на котором, в том числе, утверждаются годовые результаты деятельности Общества. Годовое Общее Собрание Участников должно быть проведено не ранее, чем через два месяца и не позднее, чем через четыре месяца, после окончания финансового года.

Очередное Общее Собрание Участников Общества созывается Председателем Совета директоров Общества.

Все Собрания помимо годового являются внеочередными. Внеочередное Общее Собрание Участников Общества созывается по инициативе Председателя Совета директоров Общества, по требованию ревизора Общества, аудитора, а также Участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов Участников Общества.

В случае отсутствия Председателя Совета директоров, его функции по созыву и проведению внеочередного общего собрания участников Общества, по решению Совета директоров Общества передаются одному из его членов.

Порядок созыва и проведения заседаний Общего Собрания Участников Общества определяется в соответствии со ст. 36 и 37 Федерального Закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.98 №14-ФЗ:

«Статья 36. Порядок созыва общего собрания участников общества
1. Орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны не позднее чем за тридцать дней до его проведения уведомить об этом каждого участника общества заказным письмом по адресу, указанному в списке участников общества, или иным способом, предусмотренным уставом общества.
2. В уведомлении должны быть указаны время и место проведения общего собрания участников общества, а также предлагаемая повестка дня.»

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления Поручителя, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

Внеочередное Общее Собрание Участников Общества созывается по инициативе

Председателя Совета директоров Общества, по требованию ревизора Общества, аудитора, а также Участников Общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов Участников Общества.

Исполнительный орган Общества обязан в течение пяти дней с даты получения требования о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества рассмотреть данное требование и принять решение о проведении внеочередного Общего собрания участников Общества или отказе в его проведении.

Решение об отказе в проведении внеочередного общего собрания участников общества может быть принято исполнительным органом общества только в случае:

если не соблюден установленный Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» порядок предъявления требования о проведении внеочередного общего собрания участников общества;

если ни один из вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, не относится к его компетенции или не соответствует требованиям федеральных законов

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления поручителя:

Дата проведения общего собрания участников Поручителя определяется в порядке установленном Уставом Поручителя и Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Общество раз в год проводит Общее годовое собрание участников, посвященное утверждению годовых результатов деятельности Общества. Общее годовое собрание участников проводится не ранее, чем через два месяца и не позднее, чем через четыре месяца, после окончания финансового года.

В соответствии с п.3 ст. 35 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» в случае принятия решения о проведении внеочередного Общего собрания участников общества указанное общее собрание должно быть проведено не позднее сорока пяти дней со дня получения требования о его проведении.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления поручителя, а также порядок внесения таких предложений:

Совет директоров, ревизионная комиссия, аудитор Общества вправе вносить предложения в повестку дня собрания высшего органа управления Общества. Любой участник Общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня Общего собрания участников Общества дополнительных вопросов не позднее чем за 15 (Пятнадцать) дней до его проведения.

Согласно пункту 2 статьи 35 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» органом или лицами, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания, являются лица, созывающие собрание (исполнительный орган общества, совет директоров (наблюдательный совет) общества, ревизионная комиссия (ревизор) общества, аудитор, а также участник общества, обладающий в совокупности не менее чем одной десятой от общего числа голосов участников общества).

Если один или несколько вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, не относятся к компетенции общего собрания участников общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, данные вопросы не включаются в повестку дня.

Исполнительный орган общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, а также изменять предложенную форму проведения внеочередного общего собрания участников общества.

Наряду с вопросами, предложенными для включения в повестку дня внеочередного общего собрания участников общества, исполнительный орган общества по собственной инициативе вправе включать в нее дополнительные вопросы.

Согласно пункту 2 статьи 36 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» любой участник общества вправе вносить предложения о включении в повестку дня общего собрания участников общества дополнительных вопросов не позднее чем за пятнадцать дней до его проведения; дополнительные вопросы, за исключением вопросов, которые

не относятся к компетенции общего собрания участников общества или не соответствуют требованиям федеральных законов, включаются в повестку дня общего собрания участников общества.

Орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, не вправе вносить изменения в формулировки дополнительных вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания участников общества.

В случае, если по предложению участников общества в первоначальную повестку дня общего собрания участников общества вносятся изменения, орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны не позднее чем за десять дней до его проведения уведомить всех участников общества о внесенных в повестку дня изменениях.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления поручителя, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

Согласно пункту 3 статьи 36 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» к информации и материалам, подлежащим предоставлению участникам общества при подготовке общего собрания участников общества, относятся годовой отчет общества, заключения ревизионной комиссии (ревизора) общества и аудитора по результатам проверки годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов общества, сведения о кандидате (кандидатах) в исполнительные органы общества, совет директоров (наблюдательный совет) общества и ревизионную комиссию (ревизоры) общества, проект изменений и дополнений, вносимых в учредительные документы общества, или проекты учредительных документов общества в новой редакции, проекты внутренних документов общества, а также иная информация (материалы), предусмотренная уставом общества.

Если иной порядок ознакомления участников общества с информацией и материалами не предусмотрен уставом общества, орган или лица, созывающие общее собрание участников общества, обязаны направить им информацию и материалы вместе с уведомлением о проведении общего собрания участников общества, а в случае изменения повестки дня соответствующие информация и материалы направляются вместе с уведомлением о таком изменении.

Указанные информация и материалы в течение тридцати дней до проведения общего собрания участников общества должны быть предоставлены всем участникам общества для ознакомления в помещении исполнительного органа общества. Общество обязано по требованию участника общества предоставить ему копии указанных документов. Плата, взимаемая обществом за предоставление данных копий, не может превышать затраты на их изготовление.

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) поручителя) решений, принятых высшим органом управления поручителя, а также итогов голосования:

Порядок оглашения (доведения до сведения участников Поручителя) решений, принятых высшим органом управления Поручителя, а также итогов голосования, уставом Поручителя не предусмотрен.

10.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых поручитель владеет не менее чем 5 процентами уставного капитала либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Полное фирменное наименование: *Общество с ограниченной ответственностью «Элемент Лизинг»*

Сокращенное фирменное наименование: *ООО «Элемент Лизинг»*

Место нахождения: *Российская Федерация, 129272, г. Москва, ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1*

Доля поручителя в уставном капитале коммерческой организации: *100 %*

Доля коммерческой организации в уставном капитале поручителя: *доли не имеет*

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных поручителем

Существенная сделка (группа взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов поручителя по данным его

бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной поручителем за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если поручитель осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Дата совершения сделки: ***19.03.2003***
предмет и иные существенные условия сделки: ***Кредитный договор***
стороны по сделкам: ***АКБ «СОЮЗ» (ОАО) и ООО «ЛК «Элемент Финанс»***
сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: ***государственная регистрация сделки и/или нотариальное удостоверение не требуется***
цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки:
сумма сделки 79 704 600,00 руб.; процент от стоимости активов поручителя 14,8%;
срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: ***31.03.2005***
в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: ***Обязательство исполнено в срок.***
сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: ***сделка не является крупной, одобрения не требуется***
иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: ***иные сведения отсутствуют.***

Дата совершения сделки: ***13.08.2003***
предмет и иные существенные условия сделки: ***Договор финансовой аренды (лизинга)***
стороны по сделкам: ***Омское муниципальное унитарное предприятие «Омскпассажиртранс» и ООО «ЛК «Элемент Финанс»***
сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: ***государственная регистрация сделки и/или нотариальное удостоверение не требуется***
цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки:
сумма сделки 164 708 340,00 руб.; процент от стоимости активов поручителя 23,9%;
срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: ***30.09.2006***
в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: ***В течение 2004 и 2005 были допущены просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента и была накоплена просроченная задолженность в сумме 37 256 247,20 руб. Просроченная задолженность была реструктурирована соглашением от 08.07.2005 г., подлежат к уплате штрафные санкции в сумме 7 290 395,04 руб. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг вся сумма реструктурированной задолженности погашена, текущих просрочек нет.***
сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: ***сделка не является крупной, одобрения не требуется***
иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: ***иные сведения отсутствуют.***

Дата совершения сделки: ***19.08.2003***
предмет и иные существенные условия сделки: ***Кредитный договор***
стороны по сделкам: ***АКБ «СОЮЗ» (ОАО) и ООО «ЛК «Элемент Финанс»***

сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: ***государственная регистрация сделки и/или нотариальное удостоверение не требуется***
цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки:
сумма сделки 47 085 000,00 руб.; процент от стоимости активов поручителя 6,4%;
срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: ***28.06.2003***
в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: ***Обязательство исполнено в срок.***
сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: ***сделка не является крупной, одобрения не требуется***

иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: ***иные сведения отсутствуют.***

Дата совершения сделки: ***11.11.2004***
предмет и иные существенные условия сделки: ***Договор лизинга***
стороны по сделкам: ***ОАО «Ярославский завод дизельной аппаратуры» и ООО «ЛК «Элемент Финанс»***
сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: ***государственная регистрация сделки и/или нотариальное удостоверение не требуется***
цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки:
сумма сделки 73 113 569,36 руб.; процент от стоимости активов поручителя 9,8%;
срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: ***20.10.2007***
в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: ***Задолженность была реструктурирована. На дату утверждения Проспекта ценных бумаг вся сумма реструктурированной задолженности погашена, текущих просрочек нет.***
сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: ***сделка не является крупной, одобрения не требуется***
иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: ***иные сведения отсутствуют.***

Дата совершения сделки: ***18.01.2005***
предмет и иные существенные условия сделки: ***Договор займа***
стороны по сделке: ***ООО «Элемент Лизинг» и ООО «ЛК «Элемент Финанс»***
сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: ***государственная регистрация сделки и/или нотариальное удостоверение не требуется***
цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки:
сумма сделки 94 000 000,00 руб.; процент от стоимости активов поручителя 14,1%;
срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: ***30.06.2006***
в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: ***просрочек не было***

сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: ***сделка не является крупной, одобрения не требуется***

иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: ***иные сведения отсутствуют.***

Дата совершения сделки: ***21.12.2005***
предмет и иные существенные условия сделки: ***Генеральное соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии***
стороны по сделкам: ***Сбербанк России (ОАО) и ООО «ЛК «Элемент Финанс»***
сведения о соблюдении требований о государственной регистрации и/или нотариальном удостоверении сделки в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации: ***государственная регистрация сделки и/или нотариальное удостоверение не требуется***
цена сделки в денежном выражении и в процентах от балансовой стоимости активов поручителя на дату окончания последнего завершенного отчетного периода, предшествующего дате совершения сделки:
сумма сделки 100 000 000 руб.; процент от стоимости активов поручителя 11,2%;
срок исполнения обязательств по сделке, а также сведения об исполнении указанных обязательств: ***20.12.2009***
в случае просрочки в исполнении обязательств со стороны контрагента или поручителя по указанной сделке - причины такой просрочки (если они известны поручителю) и последствия для контрагента или поручителя с указанием штрафных санкций, предусмотренных условиями сделки: ***просрочек не было.***
сведения об отнесении совершенной сделки к крупным сделкам, а также об одобрении совершения сделки органом управления поручителя: ***сделка не является крупной, одобрения не требуется***
иные сведения о совершенной сделке, указываемые поручителем по собственному усмотрению: ***иные сведения отсутствуют.***

Поручитель не совершал существенных сделок в 2006-2007гг.

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах поручителя

Кредитный рейтинг Поручителю и/или ценным бумагам Поручителя с момента его государственной регистрации не присваивался.

10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций поручителя

Сведения не указываются для данной организационно-правовой формы

10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг поручителя, за исключением акций поручителя

Информация о предыдущих выпусках ценных бумаг поручителя, за исключением его акций, раскрывается отдельно по выпускам, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы), выпускам, ценные бумаги которых находятся в обращении, и выпускам, обязательства поручителя по ценным бумагам которых не исполнены:

10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены (аннулированы)

Поручитель не имеет погашенных (аннулированных) эмиссионных ценных бумаг.

10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых обращаются

Поручитель не имеет эмиссионных ценных бумаг, находящихся в обращении.

10.3.3. Сведения о выпусках, обязательства поручителя по ценным бумагам которых не исполнены (дефолт)

Поручитель не имеет эмиссионных ценных бумаг, по которым обязательства Поручителем не исполнены или исполнены ненадлежащим образом (дефолт).

10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям выпуска

Поручитель не имеет облигаций с обеспечением.

10.5. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска

Поручитель не имеет облигаций с обеспечением.

10.6. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги поручителя

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг:

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется Поручителем самостоятельно.

Документарные ценные бумаги Поручителя с обязательным централизованным хранением, находящиеся в обращении, отсутствуют.

10.7. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Закон РФ от 10 декабря 2003 г. N 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»;

Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.1, № 146-ФЗ от 31.07.98;

Налоговый кодекс Российской Федерации, ч.2, № 117-ФЗ от 05.08.00;

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.96;

Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» №86 ФЗ от 10.07.02;

Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 года № 160-ФЗ;

Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25 февраля 1999 года № 39-ФЗ;

Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»;

Международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения.

10.8. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам поручителя

НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ

Вид дохода	Юридические лица			Физические лица	
	Российские организации	Иностранные организации, осуществляющие деятельность	Иностранные организации, не	Резиденты	Нерезиденты

		через постоянное представительство	осуществляющие деятельность через постоянное представительство		
Доходы по операциям с ценными бумагами	24%	24%	20%	13%	30%
Проценты по облигациям	24%	24%	20%	13%	30%

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на доходы физических лиц.

Налогоплательщиками налога на доходы физических лиц (далее - налогоплательщики) признаются физические лица, являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации, а также физические лица, получающие доходы от источников в Российской Федерации, не являющиеся налоговыми резидентами Российской Федерации.

К доходам от источников в Российской Федерации относятся:

1) проценты, полученные от российской организации

2) доходы от реализации в Российской Федерации ценных бумаг.

Объектом налогообложения признается доход, полученный налогоплательщиками:

1) от источников в Российской Федерации и (или) от источников за пределами Российской Федерации - для физических лиц, являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации;

2) от источников в Российской Федерации - для физических лиц, не являющихся налоговыми резидентами Российской Федерации.

При определении налоговой базы учитываются все доходы налогоплательщика, полученные им как в денежной, так и в натуральной формах, или право на распоряжение которыми у него возникло, а также доходы в виде материальной выгоды, определяемой в соответствии со статьей 212 Налогового кодекса.

Доходом налогоплательщика, полученным в виде материальной выгоды, является:

1) материальная выгода, полученная от приобретения ценных бумаг.

При получении налогоплательщиком дохода в виде материальной выгоды, полученной от приобретения ценных бумаг, налоговая база определяется как превышение рыночной стоимости ценных бумаг, определяемой с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг, над суммой фактических расходов налогоплательщика на их приобретение.

Порядок определения рыночной цены ценных бумаг и предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг устанавливается федеральным органом, осуществляющим регулирование рынка ценных бумаг.

При определении налоговой базы по доходам по операциям с ценными бумагами учитываются доходы, полученные по следующим операциям:

купли-продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг;

купли-продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как сумма доходов по совокупности сделок с ценными бумагами соответствующей категории, совершенных в течение налогового периода, за вычетом суммы убытков.

Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как разница между суммами доходов, полученными от реализации ценных бумаг, и документально подтвержденными расходами на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг, фактически произведенными налогоплательщиком (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг).

К указанным расходам относятся:

суммы, уплачиваемые продавцу в соответствии с договором;

оплата услуг, оказываемых депозитарием;

комиссионные отчисления профессиональным участникам рынка ценных бумаг;

биржевой сбор (комиссия);

оплата услуг регистратора;

налог на наследование, уплаченный налогоплательщиком при получении ценных бумаг в порядке наследования;

другие расходы, непосредственно связанные с куплей, продажей и хранением ценных бумаг, произведенные за услуги, оказываемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг в рамках их профессиональной деятельности.

Если налогоплательщиком были приобретены в собственность (в том числе получены на безвозмездной основе или с частичной оплатой) ценные бумаги, при налогообложении доходов по операциям купли-продажи ценных бумаг в качестве документально подтвержденных расходов на приобретение (получение) этих ценных бумаг учитываются также суммы, с которых был исчислен и уплачен налог при приобретении (получении) данных ценных бумаг.

Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, уменьшается (увеличивается) на сумму процентов, уплаченных за пользование денежными средствами, привлеченными для совершения сделки купли-продажи ценных бумаг, в пределах сумм, рассчитанных исходя из действующей ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

По операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, размер убытка определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг.

К ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг относятся ценные бумаги, допущенные к обращению у организаторов торговли, имеющих лицензию федерального органа, осуществляющего регулирование рынка ценных бумаг.

Если расходы налогоплательщика на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг не могут быть отнесены непосредственно к расходам на приобретение, реализацию и хранение конкретных ценных бумаг, указанные расходы распределяются пропорционально стоимостной оценке ценных бумаг, на долю которых относятся указанные расходы. Стоимостная оценка ценных бумаг определяется на дату осуществления этих расходов.

Вычет в размере фактически произведенных и документально подтвержденных расходов предоставляется налогоплательщику при расчете и уплате налога в бюджет у источника выплаты дохода (брокера, доверительного управляющего, управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, или у иного лица, совершающего операции по договору поручения или по иному подобному договору в пользу налогоплательщика) либо по окончании налогового периода при подаче налоговой декларации в налоговый орган.

Налоговая база по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется как доход, полученный по результатам налогового периода по операциям с ценными бумагами. Доход (убыток) по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется в соответствии с пунктом 3 статьи 214.1 Налогового кодекса.

Убыток по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученный по результатам указанных операций, совершенных в налоговом

периоде, уменьшает налоговую базу по операциям купли-продажи ценных бумаг данной категории.

Доход по операциям купли-продажи ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которые на момент их приобретения отвечали требованиям, установленным для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, может быть уменьшен на сумму убытка, полученного в налоговом периоде, по операциям купли-продажи ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Налоговая база по операциям купли-продажи ценных бумаг определяется по окончании налогового периода. Расчет и уплата суммы налога осуществляются налоговым агентом по окончании налогового периода или при осуществлении им выплаты денежных средств налогоплательщику до истечения очередного налогового периода.

При осуществлении выплаты денежных средств налоговым агентом до истечения очередного налогового периода налог уплачивается с доли дохода, определяемого в соответствии со статьей 214.1 Налогового кодекса, соответствующей фактической сумме выплачиваемых денежных средств. Доля дохода определяется как произведение общей суммы дохода на отношение суммы выплаты к стоимостной оценке ценных бумаг, определяемой на дату выплаты денежных средств, по которым налоговый агент выступает в качестве брокера. При осуществлении выплаты денежных средств налогоплательщику более одного раза в течение налогового периода расчет суммы налога производится нарастающим итогом с зачетом ранее уплаченных сумм налога.

Стоимостная оценка ценных бумаг определяется исходя из фактически произведенных и документально подтвержденных расходов на их приобретение.

Под выплатой денежных средств понимаются выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на банковский счет физического лица или на счет третьего лица по требованию физического лица.

При невозможности удержать у налогоплательщика исчисленную сумму налога источником выплаты дохода налоговый агент (брокер или иное лицо, совершающее операции по договору поручения, договору комиссии, иному договору в пользу налогоплательщика) в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности указанного удержания и сумме задолженности налогоплательщика. Уплата налога в этом случае производится в соответствии со статьей 228 Налогового кодекса.

Удержанный у налогоплательщика налог подлежит перечислению налоговыми агентами в течение одного месяца с даты окончания налогового периода или с даты выплаты денежных средств (передачи ценных бумаг).

Налоговым периодом признается календарный год.

Дата фактического получения дохода определяется как день:

1) выплаты дохода, в том числе перечисления дохода на счета налогоплательщика в банках либо по его поручению на счета третьих лиц - при получении доходов в денежной форме;

2) приобретения ценных бумаг - при получении доходов в виде материальной выгоды.

Российские организации, от которых или в результате отношений с которыми налогоплательщик получил доходы, обязана исчислить, удержать у налогоплательщика и уплатить сумму налога, исчисленную в соответствии со статьей 224 Налогового кодекса.

Указанные российские организации именуются налоговыми агентами.

Исчисление сумм и уплата налога производятся в отношении всех доходов налогоплательщика, источником которых является налоговый агент.

Исчисление сумм налога производится налоговым агентом нарастающим итогом с начала налогового периода по итогам каждого месяца применительно ко всем доходам, в отношении которых применяется налоговая ставка, установленная пунктом 1 статьи 224 Налогового кодекса, начисленным налогоплательщику за данный период, с зачетом удержанной в предыдущие месяцы текущего налогового периода суммы налога.

Сумма налога применительно к доходам, в отношении которых применяются иные налоговые ставки, исчисляется налоговым агентом отдельно по каждой сумме указанного дохода, начисленного налогоплательщику.

Исчисление суммы налога производится без учета доходов, полученных налогоплательщиком от других налоговых агентов, и удержанных другими налоговыми агентами сумм налога.

Налоговый агент обязан удержать начисленную сумму налога непосредственно из доходов налогоплательщика при их фактической выплате.

Удержание у налогоплательщика начисленной суммы налога производится налоговым агентом за счет любых денежных средств, выплачиваемых налоговым агентом налогоплательщику, при фактической выплате указанных денежных средств налогоплательщику либо по его поручению третьим лицам. При этом удерживаемая сумма налога не может превышать 50 процентов суммы выплаты.

Налоговые агенты обязаны перечислять суммы исчисленного и удержанного налога не позднее дня фактического получения в банке наличных денежных средств на выплату дохода, а также дня перечисления дохода со счетов налоговых агентов в банке на счета налогоплательщика либо по его поручению на счета третьих лиц в банках.

В иных случаях налоговые агенты перечисляют суммы исчисленного и удержанного налога не позднее дня, следующего за днем фактического получения налогоплательщиком дохода, - для доходов, выплачиваемых в денежной форме, а также дня, следующего за днем фактического удержания исчисленной суммы налога, - для доходов, полученных налогоплательщиком в натуральной форме либо в виде материальной выгоды.

Совокупная сумма налога, исчисленная и удержанная налоговым агентом у налогоплательщика, в отношении которого он признается источником дохода, уплачивается по месту учета налогового агента в налоговом органе.

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.

Вид налога – налог на прибыль организаций.

Налогоплательщиками налога на прибыль организаций (далее - налогоплательщики) признаются:

российские организации;

иностранные организации, осуществляющие свою деятельность в Российской Федерации через постоянные представительства и (или) получающие доходы от источников в Российской Федерации.

Объектом налогообложения по налогу на прибыль организаций (далее - налог) признается прибыль, полученная налогоплательщиком.

Прибылью признается:

1) для российских организаций - полученные доходы, уменьшенные на величину произведенных расходов, которые определяются в соответствии с главой 25 Налогового кодекса;

2) для иностранных организаций, осуществляющих деятельность в Российской Федерации через постоянные представительства, - полученные через эти постоянные представительства доходы, уменьшенные на величину произведенных этими постоянными представительствами расходов, которые определяются в соответствии с настоящей главой;

3) для иных иностранных организаций - доходы, полученные от источников в Российской Федерации. Доходы указанных налогоплательщиков определяются в соответствии со статьей 309 Налогового кодекса.

К доходам относятся:

1) доходы от реализации товаров (работ, услуг) и имущественных прав (далее - доходы от реализации).

2) внереализационные доходы.

Доходом от реализации признаются выручка от реализации товаров (работ, услуг) как собственного производства, так и ранее приобретенных, выручка от реализации имущественных прав.

Выручка от реализации определяется исходя из всех поступлений, связанных с расчетами за реализованные товары (работы, услуги) или имущественные права, выраженные в денежной и (или) натуральной формах.

Внереализационными доходами налогоплательщика признаются, в частности, доходы:

1) в виде процентов, полученных по ценным бумагам и другим долговым обязательствам.

Налоговой базой признается денежное выражение прибыли, определяемой в соответствии со статьей 247 Налогового Кодекса, подлежащей налогообложению.

При определении налоговой базы прибыль, подлежащая налогообложению, определяется нарастающим итогом с начала налогового периода.

Особенности определения налоговой базы по операциям с ценными бумагами:

Порядок отнесения объектов гражданских прав к ценным бумагам устанавливается гражданским законодательством Российской Федерации и применимым законодательством иностранных государств.

Порядок отнесения ценных бумаг к эмиссионным устанавливается национальным законодательством.

Доходы налогоплательщика от операций по реализации или иного выбытия ценных бумаг (в том числе погашения) определяются исходя из цены реализации или иного выбытия ценной бумаги, а также суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной покупателем налогоплательщику, и суммы процентного (купонного) дохода, выплаченной налогоплательщику эмитентом (векселедателем). При этом в доход налогоплательщика от реализации или иного выбытия ценных бумаг не включаются суммы процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценной бумаги (включая расходы на ее приобретение), затрат на ее реализацию, суммы накопленного процентного (купонного) дохода, уплаченной налогоплательщиком продавцу ценной бумаги. При этом в расход не включаются суммы накопленного процентного (купонного) дохода, ранее учтенные при налогообложении.

Ценные бумаги признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг только при одновременном соблюдении следующих условий:

1) если они допущены к обращению хотя бы одним организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с национальным законодательством;

2) если информация об их ценах (котировках) публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть представлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операций с ценными бумагами;

3) если по ним рассчитывается рыночная котировка, когда это предусмотрено соответствующим национальным законодательством.

Под рыночной котировкой ценной бумаги понимается средневзвешенная цена ценной бумаги по сделкам, совершенным в течение торгового дня через организатора торговли. Если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались через двух и более организаторов торговли, то налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать рыночную котировку, сложившуюся у одного из организаторов торговли. В случае, если средневзвешенная цена организатором торговли не рассчитывается, то в целях настоящей главы за средневзвешенную цену принимается половина

суммы максимальной и минимальной цен сделок, совершенных в течение торгового дня через этого организатора торговли.

Под накопленным процентным (купонным) доходом понимается часть процентного (купонного) дохода, выплата которого предусмотрена условиями выпуска такой ценной бумаги, рассчитываемая пропорционально количеству календарных дней, прошедших от даты выпуска ценной бумаги или даты выплаты предшествующего купонного дохода до даты совершения сделки (даты передачи ценной бумаги).

Рыночной ценой ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения признается фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, если эта цена находится в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок (интервал цен) с указанной ценной бумагой, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующей сделки. В случае совершения сделки через организатора торговли под датой совершения сделки следует понимать дату проведения торгов, на которых соответствующая сделка с ценной бумагой была заключена. В случае реализации ценной бумаги вне организованного рынка ценных бумаг датой совершения сделки считается дата определения всех существенных условий передачи ценной бумаги, то есть дата подписания договора.

Если по одной и той же ценной бумаге сделки на указанную дату совершались через двух и более организаторов торговли на рынке ценных бумаг, то налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать организатора торговли, значения интервала цен которого будут использованы налогоплательщиком для целей налогообложения.

При отсутствии информации об интервале цен у организаторов торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки налогоплательщик принимает интервал цен при реализации этих ценных бумаг по данным организаторов торговли на рынке ценных бумаг на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

При соблюдении налогоплательщиком порядка, изложенного выше, фактическая цена реализации или иного выбытия ценных бумаг, находящаяся в соответствующем интервале цен, принимается для целей налогообложения в качестве рыночной цены.

В случае реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной цены сделок на организованном рынке ценных бумаг при определении финансового результата принимается минимальная цена сделки на организованном рынке ценных бумаг.

В отношении ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, для целей налогообложения принимается фактическая цена реализации или иного выбытия данных ценных бумаг при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

1) если фактическая цена соответствующей сделки находится в интервале цен по аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаге, зарегистрированной организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев;

2) если отклонение фактической цены соответствующей сделки находится в пределах 20 процентов в сторону повышения или понижения от средневзвешенной цены аналогичной (идентичной, однородной) ценной бумаги, рассчитанной организатором торговли на рынке ценных бумаг в соответствии с установленными им правилами по итогам торгов на дату заключения такой сделки или на дату ближайших торгов, состоявшихся до дня совершения соответствующей сделки, если торги по этим ценным бумагам проводились у организатора торговли хотя бы один раз в течение последних 12 месяцев.

В случае отсутствия информации о результатах торгов по аналогичным (идентичным, однородным) ценным бумагам фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения, если указанная цена отличается не более чем на 20 процентов от расчетной цены этой ценной бумаги, которая может быть определена на дату заключения сделки с ценной

бумагой с учетом конкретных условий заключенной сделки, особенностей обращения и цены ценной бумаги и иных показателей, информация о которых может служить основанием для такого расчета. Для определения расчетной цены акции налогоплательщиком самостоятельно или с привлечением оценщика должны использоваться методы оценки стоимости, предусмотренные законодательством Российской Федерации, для определения расчетной цены долговой ценной бумаги может быть использована ставка рефинансирования Центрального банка Российской Федерации. В случае, когда налогоплательщик определяет расчетную цену акции самостоятельно, используемый метод оценки стоимости должен быть закреплен в учетной политике налогоплательщика.

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется налогоплательщиком отдельно, за исключением налоговой базы по операциям с ценными бумагами, определяемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При этом налогоплательщики (за исключением профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность) определяют налоговую базу по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

При этом налогоплательщик самостоятельно выбирает виды ценных бумаг (обращающихся на организованном рынке ценных бумаг или не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг), по операциям с которыми при формировании налоговой базы в доходы и расходы включаются иные доходы и расходы, определенные в соответствии с настоящей главой.

При реализации или ином выбытии ценных бумаг налогоплательщик самостоятельно в соответствии с принятой в целях налогообложения учетной политикой выбирает один из следующих методов списания на расходы стоимости выбывших ценных бумаг:

1) по стоимости первых по времени приобретений (ФИФО);

2) по стоимости последних по времени приобретений (ЛИФО);

3) по стоимости единицы.

Налогоплательщики, получившие убыток (убытки) от операций с ценными бумагами в предыдущем налоговом периоде или в предыдущие налоговые периоды, вправе уменьшить налоговую базу, полученную по операциям с ценными бумагами в отчетном (налоговом) периоде (перенести указанные убытки на будущее) в порядке и на условиях, которые установлены статьей 283 Налогового кодекса.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций с такими ценными бумагами, определенной в отчетном (налоговом) периоде.

При этом убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, полученные в предыдущем налоговом периоде (предыдущих налоговых периодах), могут быть отнесены на уменьшение налоговой базы от операций по реализации данной категории ценных бумаг.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, понесенных в соответствующем отчетном периоде от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, и ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, осуществляется раздельно по указанным категориям ценных бумаг соответственно в пределах прибыли, полученной от операций с такими ценными бумагами.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Доходы, полученные от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, не могут быть уменьшены на расходы либо убытки от операций с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

Налогоплательщики (включая банки), осуществляющие дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, при определении налоговой базы и переносе убытка на будущее в порядке и на

условиях, которые установлены статьей 283 Налогового кодекса, формируют налоговую базу и определяют сумму убытка, подлежащего переносу на будущее с учетом всех доходов (расходов) и суммы убытка, которые получены от осуществления предпринимательской деятельности.

В течение налогового периода перенос на будущее убытков, полученных указанными выше налогоплательщиками в соответствующем отчетном периоде текущего налогового периода, может быть осуществлен в пределах суммы прибыли, полученной от осуществления предпринимательской деятельности.

Налоговым периодом по налогу признается календарный год.

Отчетными периодами по налогу признаются первый квартал, полугодие и девять месяцев календарного года.

Отчетными периодами для налогоплательщиков, исчисляющих ежемесячные авансовые платежи исходя из фактически полученной прибыли, признаются месяц, два месяца, три месяца и так далее до окончания календарного года.

Налог определяется как соответствующая налоговой ставке процентная доля налоговой базы, определяемой в соответствии со статьей 274 Налогового Кодекса.

Сумма налога по итогам налогового периода определяется налогоплательщиком самостоятельно.

По итогам каждого отчетного (налогового) периода налогоплательщики исчисляют сумму авансового платежа, исходя из ставки налога и прибыли, подлежащей налогообложению, рассчитанной нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания отчетного (налогового) периода. В течение отчетного периода налогоплательщики исчисляют сумму ежемесячного авансового платежа.

Сумма ежемесячного авансового платежа, подлежащего уплате в первом квартале текущего налогового периода, принимается равной сумме ежемесячного авансового платежа, подлежащего уплате налогоплательщиком в последнем квартале предыдущего налогового периода. Сумма ежемесячного авансового платежа, подлежащего уплате во втором квартале текущего налогового периода, принимается равной одной трети суммы авансового платежа, исчисленного за первый отчетный период текущего года.

Сумма ежемесячного авансового платежа, подлежащего уплате в третьем квартале текущего налогового периода, принимается равной одной трети разницы между суммой авансового платежа, рассчитанной по итогам полугодия, и суммой авансового платежа, рассчитанной по итогам первого квартала.

Сумма ежемесячного авансового платежа, подлежащего уплате в четвертом квартале текущего налогового периода, принимается равной одной трети разницы между суммой авансового платежа, рассчитанной по итогам девяти месяцев, и суммой авансового платежа, рассчитанной по итогам полугодия.

Если рассчитанная таким образом сумма ежемесячного авансового платежа отрицательна или равна нулю, указанные платежи в соответствующем квартале не осуществляются.

Налогоплательщики имеют право перейти на исчисление ежемесячных авансовых платежей исходя из фактически полученной прибыли, подлежащей исчислению. В этом случае исчисление сумм авансовых платежей производится налогоплательщиками исходя из ставки налога и фактически полученной прибыли, рассчитываемой нарастающим итогом с начала налогового периода до окончания соответствующего месяца.

При этом сумма авансовых платежей, подлежащая уплате в бюджет, определяется с учетом ранее начисленных сумм авансовых платежей. Налогоплательщик вправе перейти на уплату ежемесячных авансовых платежей исходя из фактической прибыли, уведомив об этом налоговый орган не позднее 31 декабря года, предшествующего налоговому периоду, в котором происходит переход на эту систему уплаты авансовых платежей. При этом система уплаты авансовых платежей не может изменяться налогоплательщиком в течение налогового периода.

Организации, у которых за предыдущие четыре квартала доходы от реализации, не превышали в среднем трех миллионов рублей за каждый квартал, а также бюджетные учреждения, иностранные организации, осуществляющие деятельность в Российской Федерации

через постоянное представительство, некоммерческие организации, не имеющие дохода от реализации товаров (работ, услуг), участники простых товариществ в отношении доходов, получаемых ими от участия в простых товариществах, инвесторы соглашений о разделе продукции в части доходов, полученных от реализации указанных соглашений, выгодоприобретатели по договорам доверительного управления уплачивают только квартальные авансовые платежи по итогам отчетного периода.

Если налогоплательщиком является иностранная организация, получающая доходы от источников в Российской Федерации, не связанные с постоянным представительством в Российской Федерации, обязанность по определению суммы налога, удержанию этой суммы из доходов налогоплательщика и перечислению налога в бюджет возлагается на российскую организацию или иностранную организацию, осуществляющую деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство (налоговых агентов), выплачивающих указанный доход налогоплательщику.

Налоговый агент определяет сумму налога по каждой выплате (перечислению) денежных средств или иному получению дохода.

Налог, подлежащий уплате по истечении налогового периода, уплачивается не позднее срока, установленного для подачи налоговых деклараций за соответствующий налоговый период статьей 289 Налогового кодекса.

Авансовые платежи по итогам отчетного периода уплачиваются не позднее срока, установленного для подачи налоговых деклараций за соответствующий отчетный период.

Ежемесячные авансовые платежи, подлежащие уплате в течение отчетного периода, уплачиваются в срок не позднее 28-го числа каждого месяца этого отчетного периода.

Налогоплательщики, исчисляющие ежемесячные авансовые платежи по фактически полученной прибыли, уплачивают авансовые платежи не позднее 28-го числа месяца, следующего за месяцем, по итогам которого производится исчисление налога.

По итогам отчетного (налогового) периода суммы ежемесячных авансовых платежей, уплаченных в течение отчетного (налогового) периода, засчитываются при уплате авансовых платежей по итогам отчетного периода. Авансовые платежи по итогам отчетного периода засчитываются в счет уплаты налога по итогам следующего отчетного (налогового) периода.

Российская организация или иностранная организация, осуществляющая деятельность в Российской Федерации через постоянное представительство (налоговые агенты), выплачивающие доход иностранной организации, удерживают сумму налога из доходов этой иностранной организации, за исключением доходов в виде дивидендов и процентов по государственным и муниципальным ценным бумагам (в отношении которых применяется порядок, установленный пунктом 4 настоящей статьи), при каждой выплате (перечислении) ей денежных средств или ином получении иностранной организацией доходов, если иное не предусмотрено Налоговым кодексом.

Налоговый агент обязан перечислить соответствующую сумму налога в течение трех дней после дня выплаты (перечисления) денежных средств иностранной организации или иного получения доходов иностранной организацией.

10.9. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям поручителя, а также о доходах по облигациям поручителя

Сведения не указываются для данной организационно-правовой формы. Облигации Поручителем не выпускались.

10.10. Иные сведения

Раскрываются иные сведения о поручителе и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» или иными федеральными законами, по усмотрению поручителя приводится иная информация о поручителе и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах:

Иные сведения о Поручителе и его ценных бумагах, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» или иными федеральными законами, отсутствуют.

Иная информация о Поручителе и его ценных бумагах, не указанная в предыдущих пунктах настоящего Приложения, отсутствует.

ПРИЛОЖЕНИЕ 16. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ПОРУЧИТЕЛЯ НА 2005 ГОД

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

«Сиал-Лизинг»

ПРИКАЗ

№ 6/и от 31.12.04

«Об учетной политике ООО «Сиал-Лизинг»

На основании и в соответствии с Федеральным законом от 21.11.96 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29.07.98 № 34н, Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» ПБУ 1/98, утвержденным приказом Минфина России от 09.12.98 № 60н, Налоговым кодексом Российской Федерации

ПРИКАЗЫВАЮ:

Принять следующую учетную политику на 2005 год

1. Для целей бухгалтерского учета

При осуществлении бухгалтерского учета использовать План счетов, утвержденный приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н. При этом применять рабочий план счетов организации согласно Приложению 1.

Правильность отражения хозяйственных операций в регистрах бухгалтерского учета обеспечивают лица, составившие и подписавшие их.

Право подписи на первичных документах имеют штатные сотрудники ООО «Сиал-Лизинг».

Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в рублях и копейках.

1.1. Объекты основных средств стоимостью не более 10000 рублей за единицу, а также приобретенные книги, брошюры и другие издания списываются на затраты (расходы) по мере отпуска их в производство (ввода в эксплуатацию).

1.2. Срок полезного использования основных средств устанавливается организацией самостоятельно исходя из условий договоров, технических показателей основного средства и прочих условий.

1.3. Амортизацию по основным средствам начислять линейным способом .

1.4. Проценты по заемным средствам, привлеченным для приобретения основного средства, начисленные до принятия объекта основных средств к бухгалтерскому учету, включаются в его первоначальную стоимость.

1.5. Основные средства, приобретенные для сдачи в лизинг, учитываются на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности». Балансодержателем предмета лизинга является сторона, определенная в договоре лизинга.

1.6. Переоценка основных средств не производится.

1.7. Первоначальная стоимость нематериальных активов погашается линейным способом по нормам амортизационных отчислений, рассчитанным организацией исходя из первоначальной стоимости и срока их полезного использования.

1.8. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете с применением счета 05 «Амортизация нематериальных активов».

1.9. Материально-производственные запасы учитываются без использования счетов 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей», непосредственно на счете 10 «Материалы» с их оценкой по фактической себестоимости приобретения.

1.10. Установить метод оценки производственных запасов (сырья, материалов и т.п.) при отпуске их в производство и прочем выбытии по средней себестоимости (п. 58 Положения по бухгалтерскому учету, п. 16 ПБУ 5/01).

1.11. Создание резерва под снижение стоимости материальных ценностей не предусмотрено.

1.12. Товары, приобретенные для продажи в розницу, принимать к учету по стоимости их приобретения (п. 60 Положения по бухгалтерскому учету, п. 13 ПБУ 5/01, Инструкция по применению Плана счетов).

1.13. Транспортно-заготовительные расходы при приобретении товаров учитывать в составе расходов на продажу (п. 13 ПБУ 5/01).

1.14. Установить метод оценки товаров при их продаже (отпуске) по средней себестоимости (пункты 60 и 58 Положения по бухгалтерскому учету, п. 16 ПБУ 5/01, пп. 3 п. 1 ст. 268 НКРФ).

1.15. Бухгалтерский учет затрат на производство ведется с подразделением затрат на прямые (собираемые по дебету счета 20 «Основное производство») и косвенные (затраты общепроизводственного и общехозяйственного назначения, которые отражаются по дебету счета 25 «Общепроизводственные расходы» и дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы» соответственно). В конце отчетного периода косвенные расходы списывать непосредственно в дебет счета 90 «Продажи».

1.16. В бухгалтерском учете незавершенное производство оценивается по прямым статьям затрат (в соответствии с п. 64 Положения по бухгалтерскому учету).

1.17. Коммерческие и управленческие расходы для целей бухгалтерского учета включаются в себестоимость проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности (п. 9 ПБУ 10/99).

1.18. Оценку готовой продукции в бухгалтерском учете производить по фактической производственной себестоимости (п. 58 Положения по бухгалтерскому учету).

1.19. Товары отгруженные отражаются в бухгалтерском балансе фактической себестоимости.

1.20. Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются как расходы будущих периодов. Списание расходов будущих периодов производится ежемесячно равными долями в течение периода, к которому данные расходы относятся.

1.21. Резервы по сомнительным долгам для целей отражения в бухгалтерском учете не создавать (п. 70 Положения по бухгалтерскому учету).

1.22. Резервы по обесценение финансовых вложений не создавать.

1.23. Резервы на предстоящие оплаты отпусков не создавать.

1.24. В составе финансовых вложений учитываются вложения организации в ценные бумаги, а также займы, предоставленные другим организациям. Ценные бумаги учитываются в размере фактических затрат на их приобретение. Учет разницы между суммой фактических затрат на приобретение ценных бумаг и их номинальной стоимостью на счете 91 производить в момент погашения (или реализации).

1.25. Единицей учета финансовых вложений является каждая ценная бумага.

1.26. Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

1.27. Заемные средства, срок погашения которых по договору займа или кредита превышает 12 месяцев, до истечения указанного срока учитываются в составе долгосрочной задолженности (п.6 ПБУ 15/01).

1.28. Дополнительные расходы, связанные с получением займов или кредитов, учитываются в составе операционных расходов в том отчетном периоде, в котором они произведены (п.20 ПБУ 15/01).

1.29. При выдаче векселя для получения займа денежными средствами сумма причитающихся векселедержателю к оплате процентов или дисконта учитывается векселедателем как расходы будущих периодов.

1.30. Информация о постоянных и временных разницах формируется в регистрах бухгалтерского учета.

1.31. Проводить инвентаризацию имущества один раз в 3 года. Кроме того, проводить инвентаризацию кассы не реже одного раза в год.

2. Для целей налогового учета

В соответствии с требованиями налогового законодательства в целях установления порядка ведения налогового учета, отражающего особенности деятельности организации, установить:

Регистры налогового учета ведутся в электронном виде, а по окончании каждого отчетного периода распечатываются на бумажных носителях.

Регистры налогового учета хранятся в течение четырех лет.

2.1. Для целей обложения налогом на добавленную стоимость:

2.1.1. Организация устанавливает для целей налогообложения дату возникновения налогового обязательства по мере поступления денежных средств как день оплаты товаров (работ, услуг).

2.1.2. Вести учет и распределять налог, уплаченный за товары, работы, услуги, использованные при осуществлении деятельности или операций, как освобожденных, так и не освобожденных от налогообложения в следующем порядке:

Суммы оплаченного НДС принимаются к вычету либо учитываются в стоимости приобретенных товаров (работ, услуг) в той пропорции, в какой они используются для производства и (или) реализации товаров (работ, услуг), операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождаются от налогообложения), - по товарам (работам, услугам), в том числе основным средствам и нематериальным активам, используемым для осуществления как облагаемых налогом, так и не подлежащих налогообложению (освобожденных от налогообложения) операций.

Указанная пропорция определяется исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождены от налогообложения), в общей стоимости товаров (работ, услуг), отгруженных за налоговый период.

В тех налоговых периодах, в которых доля совокупных расходов на производство товаров (работ, услуг), операции по реализации которых не подлежат налогообложению (а также общехозяйственные расходы, которые участвуют как в облагаемых, так и в необлагаемых операциях), не превышает 5% общей величины совокупных расходов на производство, все суммы налога, предъявленные таким налогоплательщикам продавцами используемых в производстве товаров (работ, услуг) в указанном налоговом периоде, подлежат вычету в общеустановленном порядке.

2.2. Для целей налогообложения прибыли:

2.2.1. Признавать доходы по методу начисления.

2.2.2. Если доходы относятся к нескольким отчетным (налоговым) периодам, распределять между периодами равномерно.

2.2.2.1. Доходом по лизинговой деятельности являются лизинговые платежи.

2.2.3. Вести учет доходов и расходов раздельно по следующим видам деятельности или операциям:

2.2.3.1. Реализация товаров, работ, услуг собственного производства за исключением товаров, работ, услуг обслуживающих производств и хозяйств.

2.2.3.2. Реализация товаров, работ, услуг обслуживающих производств и хозяйств (в том числе раздельно по видам деятельности, указанным в п п. 32 п. 1 ст. 264 НК РФ).

2.2.3.3. Реализация покупных товаров.

2.2.3.4. Реализация ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке.

2.2.3.5. Реализация имущественных прав, за исключением нематериальных активов и права требования.

2.2.3.6. Реализация амортизируемого имущества (в том числе раздельно - по основным средствам и нематериальным активам).

2.2.3.7. Реализация права требования (в том числе раздельно - до наступления срока платежа, после наступления срока платежа, как реализация финансовых услуг).

2.2.3.8. Реализация прочего имущества.

(виды деятельности и операций обособлены в соответствии с требованиями абз. 1 ст. 316 НК РФ, показателями расчета налоговой базы - ст. 315 НК РФ и налоговой декларации)

2.2.4. Затраты, которые с равными основаниями могут быть отнесены одновременно к нескольким группам расходов, относить к внереализационным расходам.

2.2.5. При списании сырья и материалов, используемых при производстве (изготовлении) товаров (выполнении работ, оказании услуг), применять метод оценки по средней себестоимости (п. 6 ст. 254 НК РФ).

2.2.6. При списании покупных товаров применять метод оценки по средней себестоимости (пп. 3 п. 1 ст. 268 НК РФ).

2.2.7. При списании ценных бумаг (за исключением случаев реализации акций, полученных при увеличении уставного капитала) применять метод оценки по стоимости единицы (п. 9 ст. 280 НК РФ).

2.2.8. Амортизацию основных средств начислять линейным методом (п. 3 ст. 259 НК РФ).

2.2.9. При приобретении объектов основных средств, бывших в употреблении, определять норму амортизации по этому имуществу с учетом срока полезного использования, уменьшенного на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущими собственниками (п. 12 ст. 259 НК РФ).

2.2.10. Для целей определения даты признания расходов в части разовых и/или несущественных по величине затрат услуг (работ) производственного характера при отсутствии актов приемки-передачи применять иные документы, подтверждающие факт и дату оказания услуги, выполнения работ (п. 2 ст. 272 НК РФ).

2.2.11. Списывать на затраты по производству (расходы на продажи) по мере отпуска их в эксплуатацию объекты основных средств стоимостью не более 10 000 руб. (ст. 320 НК РФ).

2.2.12. При начислении амортизации по основным средствам. Являющимся предметом договора финансовой аренды, применять специальный коэффициент, но не выше 3.

2.2.13. Первоначальная стоимость основных средств, приобретенных для сдачи в лизинг, учитываемых на балансе лизингополучателя, относится на расходы в момент перехода права собственности на предмет лизинга.

2.2.14. Амортизация нематериальных активов осуществляется линейным методом.

2.2.15. Организация не создает резервы на предстоящие расходы.

2.2.16. Предельная величина процентов по долговым обязательствам, признаваемых расходом, принимается равной ставке рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в 1,1раза, - при оформлении долгового обязательства в рублях, и равной 15 процентам – по долговым обязательствам в иностранной валюте.

2.2.17. Уплата ежемесячных авансовых платежей производится исходя из 1/3 суммы налога, подлежащей уплате за предыдущий квартал.

2.2.18. При исчислении сумм налога, подлежащих зачислению по месту нахождения головной организации, а также по месту нахождения обособленных подразделений, в качестве показателя расчета применять сумму расходов на оплату труда (п. 2 ст. 288 НК РФ).

2.2.19. Исчислять налог на прибыль по итогам каждого отчетного (налогового) периода.

2.2.20. Данная учетная политика является обязательной для всех обособленных подразделений организации.

Контроль за исполнением настоящего приказа оставляю за собой.

Исполнительный директор Дегтярев М. Н.

ПРИЛОЖЕНИЕ 17. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ ЗА 2005 ГОД

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

		КОДЫ	
	Форма №1 по ОКУД	0710001	
	Дата (год, месяц, число)	2005|12|31	
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001	
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ / ОКФС	65	34
Единица измерения тыс руб	по ОКЕИ	384	

Местонахождение (адрес)
129272, г. Москва, ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1

Дата утверждения	. .
Дата отправки / принятия	. .

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	110	-	-
Основные средства	120	1636	1249
Незавершенное строительство	130	10834	1826
Доходные вложения в материальные ценности	135	263688	350522
Долгосрочные финансовые вложения	140	10	286000
Отложенные налоговые активы	145	359	1266
Прочие внеоборотные активы	150	297	-
Итого по разделу I	**190**	**276824**	**640863**
II. Оборотные активы			
Запасы	210	5952	11206
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	9	9
животные на выращивании и откорме	212	-	-
затраты в незавершенном производстве	213	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи	214	1336	-
товары отгруженные	215	-	10
расходы будущих периодов	216	4607	11187
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	17850	19507
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	11611	12379
в том числе:			
покупатели и заказчики	231	5879	8137
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	126526	128931
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	46904	25165
Краткосрочные финансовые вложения	250	197031	3271
Денежные средства	260	27652	11142
Прочие оборотные активы	270	3702	1844
Итого по разделу II	**290**	**390324**	**188279**
БАЛАНС	**300**	**667148**	**829142**

Форма 0710001 с.2

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	305026	305026
Собственные акции, выкупленные у акционеров	415	-	-
Добавочный капитал	420	-	-
Резервный капитал	430	4	4
в том числе:			
резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431	4	4
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	-	-
Нераспределенная прибыль отчетного года	470	14218	11801
Итого по разделу III	**490**	**319248**	**316832**
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	114736	168026
Отложенные налоговые обязательства	515	279	1190
Прочие долгосрочные обязательства	520	19370	16849
Итого по разделу IV	**590**	**134385**	**186065**
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	28031	127133
Кредиторская задолженность	620	169183	180013
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	94392	41930
задолженность перед персоналом организации	624	28	-2
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	625	20	7
задолженность по налогам и сборам	626	1671	12121
прочие кредиторы	628	73072	125957
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов	630	-	-
Доходы будущих периодов	640	12654	18195
Резервы предстоящих расходов	650	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	660	3647	904
Итого по разделу V	**690**	**213515**	**326245**
БАЛАНС	**700**	**667148**	**829142**

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Арендованные основные средства	910	-	-
в том числе по лизингу	911	-	-
Товарно-материальные ценности, принятые на ответственное хранение	920	-	-
Товары, принятые на комиссию	930	-	-
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	-	-
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	410122	899138
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	154352	410130
Износ жилищного фонда	970	-	-
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов	980	-	-
Нематериальные активы, полученные в пользование	990	-	-
Основные средства,сданные в аренду		10041	91152

Руководитель Горхэм Джеймс Хью (подпись) (расшифровка подписи) **Главный бухгалтер** (подпись) **Семенова Юлия Валентиновна** (расшифровка подписи)

30 Марта 2006 г.

"Элемент Финанс"

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2005 г.

		КОДЫ		
	Форма №2 по ОКУД	0710002		
	Дата (год, месяц, число)	2005	12	31
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001		
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ / ОКФС	65	34	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за	010	291971	292042
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	-220893	-223009
Валовая прибыль	029	71078	69033
Коммерческие расходы	030	-32	-442
Управленческие расходы	040	-30886	-22964
Прибыль (убыток) от продаж	050	40160	45627
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	179	705
Проценты к уплате	070	-35656	-27453
Прочие операционные доходы	090	493110	272400
Прочие операционные расходы	100	-493112	-275579
Внереализационные доходы	120	13030	2565
Внереализационные расходы	130	-5752	-2090
Чрезвычайные доходы	135	-	1377
Чрезвычайные расходы	136	-	-1453
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	11959	16099
Текущий налог на прибыль	150		-3984
Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	180	-14376	-
Налоговые санкции	181		-
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	-2417	12114

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки,	210	-	-	-	-
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	-	-	-	-
Возмещение убытков,	230	-	-	-	-
Курсовые разницы по	240	-	-	-	-

Руководитель _____ (подпись) Горхэм Джеймс Хью (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) Семенова Юлия Валентиновна (расшифровка подписи)

30 Марта 2006 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
за период с 1 Января по 31 Декабря 2005 г.

		КОДЫ		
	Форма N3 по ОКУД	0710003		
	Дата (год, месяц, число)	2005	12	31
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001		
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	65	34	
Единица измерения тыс руб	по ОКЕИ	384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	300000	-	-	15267	315267
Остаток на 1 января предыдущего года	030	300000	-	-	15267	315267
Чистая прибыль	032	X	X	X	12151	12151
Дивиденды	033	X	X	X	(10244)	(10244)
Увеличение величины капитала за счет:	054	5026	-	-	-	5026
Уменьшение величины капитала за счет: реорганизации юридического лица	063	-	X	X	(2911)	(2911)
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	305026	-	4	14218	319249
Остаток на 1 января отчетного года	100	305026	-	4	14218	319249
Чистая прибыль	102	X	X	X	(2417)	(2417)

1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	305026	-	4	11801	316832

II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством: Всего					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	151	-	-	-	-
данные отчетного года	152	4	-	-	4

Форма 0710003 с.3

СПРАВКИ

Показатель		Остаток на начало отчетного года		Остаток на конец отчетного периода	
наименование	код				
1	2	3		4	
1) Чистые активы	200	319248		316832	
		Из бюджета		Из внебюджетных фондов	
		за отчетный год	за предыдущий год	за отчетный год	за предыдущий год
		3	4	5	6
2) Получено на: расходы по обычным видам деятельности - всего	210	-	-	-	-
в том числе:	211	-	-	-	-
	212	-	-	-	-
	213	-	-	-	-
капитальные вложения во внеоборотные активы	220	-	-	-	-
в том числе:	221	-	-	-	-
	222	-	-	-	-
	223	-	-	-	-

Руководитель _____ Горхэм Джеймс Хью
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Семенова Юлия Валентиновна
(подпись) (расшифровка подписи)

30 Марта 2006 г.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "Элемент Финанс" МОСКВА 1097847177489

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2005 г.

		КОДЫ		
	Форма №4 по ОКУД	0710004		
	Дата (год, месяц, число)	2005	12	31
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001		
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД			
Организационно - правовая форма / форма собственности: Общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ /ОКФС	65	16	
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Показатель: наименование	код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	27652	3177
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	4266	398787
	030	-	27391
Прочие доходы	110	78113	279974
Денежные средства, направленные:	120	-215954	-162448
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	-61236	137989
на оплату труда	160	-13918	-10435
на выплату дивидендов, процентов	170	-24761	-10299
на расчеты по налогам и сборам	180	-12066	-17408
	181	-	-51273
на прочие расходы	190	-103973	-211022
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	-133575	543704
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	10555	66995
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	78500	42573
Полученные дивиденды	230	-	-
Полученные проценты	240	-	552
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	3803	6007
Прочие доходы	260	287359	-
Приобретение дочерних организаций	280	-	-
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	-229076	-162
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	-307	-22702
Займы, предоставленные другим организациям	310	-21500	-20654
	320	-	-
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	129334	72609

Форма 0710004 с. 2

1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций или иных долевых бумаг	350	-	-
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	27204	-179011
Прочие доходы	370	105737	-
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	-131831	-412409
Погашение обязательств по финансовой аренде	400	-	-418
Прочие расходы	410	-13379	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	-12269	-591838
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	-16510	24475
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	11142	27652
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460	1404	-

Руководитель _____ **Горхэм Джеймс Хью**
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ **Семенова Юлия Валентиновна**
(подпись) (расшифровка подписи)

30 Марта 2005 г.

Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» * Москва * 1027739177289

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2005 г.

		КОДЫ		
	Форма №5 по ОКУД	0710005		
	Дата (год, месяц, число)	2005	12	31
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001		
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	65	16	
Единица измерения руб.	по ОКЕИ	383		

Нематериальные активы

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Машины и оборудование	080	2065177	1041596	(215864)	2890909
Транспортные средства	085	214323	217789	(432111)	-
Производственный и хозяйственный инвентарь	090	-	66614	(22525)	44089
Другие виды основных средств	110	67826	-	-	67826
Итого	130	2347326	1325999	(670500)	3002824

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	1084551	1754289
в том числе:			
машин, оборудования, транспортных средств	142	1069715	1715764
других	143	14836	38525

Доходные вложения в материальные ценности

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг	210	467941859	387612266	(172357656)	683196469
Итого	250	467941859	387612266	(172357656)	683196469

	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	260	211907929	332674043

Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы

Виды работ		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Списано	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6

Расходы на освоение природных ресурсов

Виды работ		Остаток на начало отчетного периода	Поступило	Списано	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	10000	286000000	-	-
Ценные бумаги других организаций - всего	520	-	-	195415064	170000
Предоставленные займы	525	-	-	120000	3100841
Итого	540	10000	286000000	195535064	3270841

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	126526000	128931000
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	46904000	128931000
авансы выданные	612	69213000	-
прочая	613	10409000	-
долгосрочная - всего	620	11611000	12379000
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	621	11611000	12379000
Итого	630	138137000	141310000
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	640	213515139	326245000
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	102624786	-
авансы полученные	642	24353	-
расчеты по налогам и сборам	643	20000	-
кредиты	644	28031000	127133000
прочая	646	82815000	199112000
долгосрочная - всего	650	134385000	186065000
в том числе:			
кредиты	651	134385000	168026000
	653	-	18039000
Итого	660	347900139	512310000

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	308035	21810000
Затраты на оплату труда	720	16006539	10214000
Отчисления на социальные нужды	730	2849617	693000
Амортизация	740	214321022	201684000
Прочие затраты	750	11555750	11277000
Итого по элементам затрат	760	245040963	245678000
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
расходов будущих периодов	766	6585883	-

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	810	410121872	837985807
Выданные - всего	830	58087878	139882708
в том числе: векселя	831	25881079	91982475
Имущество, переданное в залог	840	186558912	238260155
из него: объекты основных средств	841	186558912	238260155

Государственная помощь

Показатель		Отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4

Руководитель _____ (подпись) Горхэм Джеймс (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) Семенова Юлия Валентиновна (расшифровка подписи)

30 Марта 2005 г.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ ЗА 2005Г
ПО
ООО «ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС»

Настоящий бухгалтерский баланс Общества сформирован в соответствии с действующим в Российской Федерации порядком составления бухгалтерской отчетности на основании Положений по бухгалтерскому учету, Закона « 129-ФЗ « О бухгалтерском учете» и прочих нормативных документов.

ООО «ЛК «Элемент Финанс» ИНН/КПП 7710311726/770201001 зарегистрирована в инспекции ФНС РФ № 02 по ЦАО г. Москвы в отчетном периоде. В настоящее время Инспекцией ФНС РФ № 02 по ЦАО г. Москвы произведена сверка расчетов. Адрес местонахождения организации: 129272 , г. Москва, Трифоновская ул., д.47, стр. 1

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости долей, приобретенных Учредителями (участниками) общества. Учредителями ООО «ЛК «Элемент Лизинг» являются:

- ЗАО "Система", доля в уставном капитале – 0,10 %, что составляет 305027,00 (Триста пять тысяч двадцать семь рублей).
- Непия Индастриз Лимитед, доля в уставном капитале – 99,90%, что составляет 304721261,00 (Триста четыре миллиона семьсот двадцать одна тысяча двести шестьдесят один рубль).

Основным видом деятельности является финансовая аренда (лизинг), общество специализируется на передаче в финансовую аренду различных видов оборудования и транспортных средств.

Среднесписочная численность работающих за отчетный период составляет 22 человека. Численность работающих на 31.12.05 г составила 35 человека.

В состав Общества входят обособленные подразделения (филиалы): Астраханский, Ярославский, Нижегородский, Самарский, Ивановский, Санкт-Петербургский, Иркутский, Волгоградский, Дальневосточный.

Согласно приказов № 1 от 31.12.04г организацией избраны следующие способы ведения бухгалтерского учета, которые могут существенно повлиять на оценку и принятие решений пользователями бухгалтерской отчетности: выручка от финансовой аренды признавалась по мере оказания услуг и предъявлении заказчикам расчетных документов - методом «начисления»; в целях налогообложения налогом на добавленную стоимость (НДС) Общество признает выручку от продажи по мере оплаты услуг; налог на имущество исчисляется исходя из остаточной стоимости основных средств.

Законом №164-ФЗ от 29.10.98 и НК РФ предусмотрено применение коэффициентов, ускоряющих амортизацию лизингового имущества, превышение амортизации в налоговом учете над амортизацией в бухгалтерском учете отражено в виде отложенного налогового обязательства. Активы учтены и оценены в отчетности по фактическим затратам.

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранной валюте, применен официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на день совершения операции. Суммовые разницы, возникшие в течение отчетного периода, отнесены на счета прибылей и убытков.

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженности, отнесены к краткосрочным, если срок погашения не превышает 12 месяцев, начиная с 365 дня задолженности числятся в составе долгосрочных.

В составе основных средств отражены оборудование, хозяйственный инвентарь со сроком службы более 12 месяцев. Амортизируемое имущество, стоимость которого не превышает 10 000 руб., относится на счета затрат по мере передачи в эксплуатацию. Начисленные до принятия к учету объектов основных средств проценты по кредитам, включены в их первоначальную стоимость. Проценты, начисленные после принятия объектов основных средств к учету, отражены в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

В составе доходных вложений в материальные ценности отражены машины, оборудование, транспортные средства со сроком службы более 12 месяцев , переданные в

финансовую аренду (лизинг) и учитываемые в соответствии с условиями договора лизинга на балансе лизингодателя. Объекты приняты к учету по фактическим затратам на приобретение. Доходные вложения в материальные ценности, учитываемые в соответствии с условиями договора лизинга на балансе лизингополучателя, отражаются по первоначальной стоимости на забалансовом счете. Переоценка доходных вложений в материальные ценности не производится. Срок полезного использования определяется индивидуально по каждому инвентарному объекту. В соответствии с Федеральным законом №164-ФЗ от 29.10.98 в зависимости от условий договора лизинга амортизация доходных вложений начисляется линейным методом с применением коэффициентов от 1 до 3. Доходные вложения в материальные ценности, переданные на баланс лизингополучателя в балансе не отражаются.

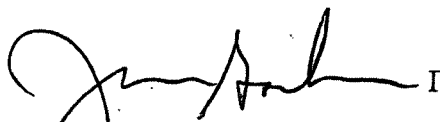
В составе финансовых вложений отражаются займы, предоставленные другим организациям. Доходы и расходы по финансовым вложениям отражаются в составе операционных расходов.

Расходы, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам (расходы на подписку, страховые платежи и др) отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению в периоде, к которому относятся. При невозможности определить долю расходов, подлежащих списанию в расходы в отчетном периоде, списание производится равными долями в течение периода, к которому данные расходы относятся.

В составе прочих доходов Общества признаны проценты по заемным средствам – по мере начисления в соответствии с договорами депозита или банковского счета.
Управленческие расходы ежемесячно списываются в полной сумме на себестоимость продаж (Дт 90) отчетного периода.

Раскрытие информации об аффилированных лицах:
В течение отчетного периода между Обществом и ООО "Элемент Лизинг" были заключены договора займа на общую сумму 115030000 руб., из которых погашено 80422998,63 руб.

Условные обязательства.
В счет выполнения Обществом своих обязательств было передано в залог имущество и выданы поручительства на общую оценочную сумму, включая прочие обязательства, на 410 130 330,00 руб.

Генеральный директор  Горхэм Д.

Главный бухгалтер Семенова Ю.В.

ООО «МЕТРОЭК»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Общества с ограниченной ответственностью
«Лизинговая Компания «Элемент Финанс»

за 2005 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
Общества с ограниченной ответственностью «МЕТРОЭК»

по финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс»

Подготовлено для собственников аудируемого лица (акционеров); совета директоров и т.п.

АУДИТОР:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «МЕТРОЭК».

Место нахождения:

Юридический адрес: 119313, г. Москва, Ленинский проспект, д. 95.

Почтовый адрес: 115191, г. Москва, 4-й Рощинский проезд, д.19, офис 902.

Телефон: (495) 952-40-19

Государственная регистрация:

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г. серии 77 № 006978287, основной государственный регистрационный номер 1027700454165, дата внесения записи 25 ноября 2002 г.

(Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 11 июля 1995 г., свидетельство о государственной регистрации № 390.887).

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о Государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 001696211, государственный регистрационный номер 2037736029516, дата внесения записи 21.10.2003 г.

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности: № Е 002222, выдана Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 ноября 2002 года № 255. Лицензия действительна в течение 5 лет.

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс».

Место нахождения: 112272, г. Москва, ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1.

Телефон (495) 937-27-80

618

Государственная регистрация:

Свидетельство о регистрации серии ЛЗ № 008829, регистрационный номер 949.717 от 10.08.1999 г., выдано Московской регистрационной палатой.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г., серии 77 № 007928995, основной государственный регистрационный номер 1027739177289, дата внесения записи 11.09.2002 г., выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 003177957, государственный регистрационный номер 2027710016904, дата внесения записи 23.10.2002 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении изменений в учредительные документы, серии 77 № 003177958, государственный регистрационный номер 2027710016959, дата внесения записи 23.10.2002 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении изменений в учредительные документы юридического лица в уведомительном порядке, серии 77 № 003197085, государственный регистрационный номер 2047710008620, дата внесения записи 20.02.2004 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 003199095, государственный регистрационный номер 2047710024107, дата внесения записи 26.04.2004 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 004186345, государственный регистрационный номер 2057702014159, дата внесения записи 26.01.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 004186346, государственный регистрационный номер 2057702014160, дата внесения записи 26.01.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 004186629, государственный регистрационный номер 2057702016700, дата внесения записи 11.02.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 004186628, государственный регистрационный номер 2057702016690, дата внесения записи 11.02.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 005901153, государственный регистрационный номер 2057746617620, дата внесения записи 08.04.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 005901154, государственный регистрационный номер 2057746617400, дата внесения записи 08.04.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 006678156, государственный регистрационный номер 2057747038424, дата внесения записи 18.05.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 006679381, государственный регистрационный номер 2057747132122, дата внесения записи 31.05.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 006356350, государственный регистрационный номер 2057747242804, дата внесения записи 15.06.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 008099354, государственный регистрационный номер 2057748195206, дата внесения записи 13.09.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 008136791, государственный регистрационный номер 2057748369040, дата внесения записи 27.09.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении изменений в сведения о юридическом лице, содержащиеся в записи о государственной регистрации юридического лица от 27 сентября 2005 г., в связи с ошибками, допущенными заявителем при предоставлении необходимых документов, серии 77 № 005304244, государственный регистрационный номер 2057748460273, дата внесения записи 04.10.2005 г.

Свидетельство о постановке на учет юридического лица в налоговом органе по месту нахождения на территории российской Федерации, серии 77 № 005304245, подтверждает постановку юридического лица на учет 11.09.2002 г. в инспекции Федеральной налоговой службы № 2 по г. Москве.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» за период с 01 января по 31 декабря 2005 г. включительно.

Финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» состоит из:

- бухгалтерского баланса (форма № 1);
- отчета о прибылях и убытках (форма № 2);
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках:
  - отчет об изменениях капитала (форма № 3);

620

- отчет о движении денежных средств (форма № 4);
- приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5);

• пояснительной записки.

Данная отчетность подготовлена исполнительным органом Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» исходя из:

- Федерального закона от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (с изменениями от 23 июля 1998 г., 28 марта, 31 декабря 2002 г., 10 января, 28 мая, 30 июня 2003 г.);
- Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного Приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н, в редакции Приказов Минфина РФ от 30 декабря 1999 г. № 107н, от 24 марта 2000 г. № 31н;
- Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденного Приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н;
- Приказа Минфина РФ от 22 июля 2003 г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изменениями от 31 декабря 2004 г.).

Ответственность за подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

2. Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом от 7 августа 2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (с изменениями от 14, 30 декабря 2001 г., 30 декабря 2004 г., 2 февраля 2006 г.);
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными постановлением Правительства РФ от 23 сентября 2002 г. № 696 (с изменениями от 4 июля 2003 г. 7 октября 2004 г., 16 апреля 2005 г.);
- правилами (стандартами) аудиторской деятельности аудитора;
- нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя:

- изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой (бухгалтерской) отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности;
- оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица;
- оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

3. Обращаем внимание на то, что при подготовке бухгалтерской отчетности Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» не применило требования ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль».

Кроме того, в связи с тем, что инвентаризация активов и расчетов с дебиторами и кредиторами была проведена не в полном соответствии с действующими нормативными документами, мы не можем подтвердить в полной мере данные о стоимости активов и состояние расчетов Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» по состоянию на 31 декабря 2005 г.

4. По нашему мнению, за исключением влияния на финансовую (бухгалтерскую) отчетность обстоятельств, изложенных в предыдущей части, а также за исключением влияния на финансовую (бухгалтерскую) отчетность корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли проверить полностью данные об активах и состоянии расчетов с дебиторами и кредиторами, финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2005 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2005 г. включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

«25» июня 2006 г.

Генеральный директор
ООО «МЕТРОЭК» И. В. Булычева

Руководитель аудиторской проверки Н.В. Ноздрачева

(Квалификационный аттестат аудитора № К 015114, выдан в соответствии с Решением ЦАЛАК Минфина России от 27 марта 1998 г., протокол № 54, на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита на неограниченный срок).

ПРИЛОЖЕНИЕ 18. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ПОРУЧИТЕЛЯ НА 2006 ГОД

ООО «ЛК «Элемент Финанс»

Утверждаю

Генеральный директор _____Горхэм Д.Х.

ПРИКАЗ

«31» декабря 2005 г

Об учетной политике ООО «ЛК «Элемент Финанс»

На основании и в соответствии с Федеральным законом от 21.11.1996г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29.07.98 № 34н, Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» ПБУ 1/98, утвержденным приказом Минфина России от 09.12.98 № 60н, Налоговым кодексом Российской Федерации

ПРИКАЗЫВАЮ:

В целях автоматизации бухгалтерского учета, для более достоверного представления фактов хозяйственной деятельности в учете и отчетности организации, внести изменения в учетную политику с 1 января 2006г.:

1. Бухгалтерский раздел учетной политики

1.Бухгалтерский учет договоров лизинга, предусматривающих учет предмета лизинга на балансе у лизингополучателя отражать следующими хозяйственными операциями:

Содержание операций	Дебет	Кредит	Первичный документ
На дату принятия к бухгалтерскому учету			
Принято к учету ОС, предназначенное для сдачи в лизинг	03	08	Акт о приеме-передаче объекта основных средств
На дату заключения договора лизинга			
Получены денежные средства в качестве авансового платежа по договору лизинга	51	62-а	Выписка банка по расчетному счету
На дату передачи ОС по договору лизинга			
Списана стоимость ОС, переданного на баланс лизингополучателя	97	03	Договор лизинга, Акт приемки - передачи имущества в лизинг
Стоимость переданного ОС принята на забалансовый учет	011		Договор лизинга
Ежемесячно в течение срока действия договора лизинга			
Начислен ежемесячный лизинговый платеж	62-лп	90-1	Договор лизинга, акт оказания услуг

Признана в составе расходов соответствующая часть затрат на приобретение ОС	20	97	Бухгалтерская справка-расчет
Отражен НДС с выручки от реализации услуг по договору лизинга	90-3	68	Счет-фактура
Зачтена часть суммы аванса в уплату части лизингового платежа	62-а	62-лп	
После перехода права собственности на предмет лизинга на основании договора купли-продажи			
Отражена выручка от продажи ОС в размере выкупной цены	62-в	90-1	Договор купли-продажи,
Начислен НДС с выручки от продажи ОС	90-3	68	Счет-фактура
Стоимость ОС списана с забалансового учета		011	Бухгалтерская справка
Произведена уплата выкупной цены	51	62-в	Выписка банка по расчетному счету

Контроль за исполнением настоящего приказа оставляю за собой

Генеральный директор

ООО «ЛК «Элемент Финанс» Горхэм Д.Х.

Общество с ограниченной ответственностью
«ЛК «Элемент Финанс»
ИНН 7710311726 КПП 770201001

ПРИКАЗ

№ 6/44 от 31.12.05

«Об учетной политике ООО «ЛК «Элемент Финанс»

На основании и в соответствии с Федеральным законом от 21.11.96 № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29.07.98 № 34н, Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика предприятия» ПБУ 1/98, утвержденным приказом Минфина России от 09.12.98 № 60н, Налоговым кодексом Российской Федерации

ПРИКАЗЫВАЮ:

Принять следующую учетную политику на 2006 год

1. Для целей бухгалтерского учета

При осуществлении бухгалтерского учета использовать План счетов, утвержденный приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н. При этом применять рабочий план счетов организации согласно Приложению 1.

Правильность отражения хозяйственных операций в регистрах бухгалтерского учета обеспечивают лица, составившие и подписавшие их.

Право подписи на первичных документах имеют штатные сотрудники ООО «ЛК «Элемент Финанс».

Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется в рублях и копейках.

1.1. Объекты основных средств стоимостью не более 10000 рублей за единицу, а также приобретенные книги, брошюры и другие издания списываются на затраты (расходы) по мере отпуска их в производство (ввода в эксплуатацию).

1.2. Срок полезного использования основных средств устанавливается организацией самостоятельно исходя из условий договоров, технических показателей основного средства и прочих условий.

1.3. Амортизацию по основным средствам начислять линейным способом.

1.4. Проценты по заемным средствам, привлеченным для приобретения основного средства, начисленные до принятия объекта основных средств к бухгалтерскому учету, включаются в его первоначальную стоимость.

1.5. Основные средства, приобретенные для сдачи в лизинг, учитываются на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности». Балансодержателем предмета лизинга является сторона, определенная в договоре лизинга.

1.6. Переоценка основных средств не производится.

1.7. Первоначальная стоимость нематериальных активов погашается линейным способом по нормам амортизационных отчислений, рассчитанным организацией исходя из первоначальной стоимости и срока их полезного использования.

1.8. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в бухгалтерском учете с применением счета 05 «Амортизация нематериальных активов».

1.9. Материально-производственные запасы учитываются без использования счетов 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей» и 16 «Отклонение в стоимости материальных ценностей», непосредственно на счете 10 «Материалы» с их оценкой по фактической себестоимости приобретения.

Россия, 129272, г. Москва,
ул. Трифоновская, дом 47, стр.1
Тел.: (095) 937-27-80
Факс: (095) 937-27-82
E-mail: leasing@ulh.ru

626

1.10. Установить метод оценки производственных запасов (сырья, материалов и т.п.) при отпуске их в производство и прочем выбытии по средней себестоимости (п. 58 Положения по бухгалтерскому учету, п. 16 ПБУ 5/01).

1.11. Создание резерва под снижение стоимости материальных ценностей не предусмотрено.

1.12. Товары, приобретенные для продажи в розницу, принимать к учету по стоимости их приобретения (п. 60 Положения по бухгалтерскому учету, п. 13 ПБУ 5/01, Инструкция по применению Плана счетов).

1.13. Транспортно-заготовительные расходы при приобретении товаров учитывать в составе расходов на продажу (п. 13 ПБУ 5/01).

1.14. Установить метод оценки товаров при их продаже (отпуске) по средней себестоимости (пункты 60 и 58 Положения по бухгалтерскому учету, п. 16 ПБУ 5/01, пп. 3 п. 1 ст. 268 НКРФ).

1.15. Бухгалтерский учет затрат на производство ведется с подразделением затрат на прямые (собираемые по дебету счета 20 «Основное производство») и косвенные (затраты общехозяйственного назначения, которые отражаются по дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы» соответственно). В конце отчетного периода косвенные расходы списывать непосредственно в дебет счета 90 «Продажи».

1.16. В бухгалтерском учете незавершенное производство оценивается по прямым статьям затрат (в соответствии с п. 64 Положения по бухгалтерскому учету).

1.17. Коммерческие и управленческие расходы для целей бухгалтерского учета включаются в себестоимость проданных продукции, товаров, работ, услуг полностью в отчетном году их признания в качестве расходов по обычным видам деятельности (п. 9 ПБУ 10/99).

1.18. Оценку готовой продукции в бухгалтерском учете производить по фактической производственной себестоимости (п. 58 Положения по бухгалтерскому учету).

1.19. Товары отгруженные отражаются в бухгалтерском балансе фактической себестоимости.

1.20. Затраты, произведенные организацией в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются как расходы будущих периодов. Списание расходов будущих периодов производится ежемесячно равными долями в течение периода, к которому данные расходы относятся.

1.21. Резервы по сомнительным долгам для целей отражения в бухгалтерском учете не создавать (п. 70 Положения по бухгалтерскому учету).

1.22. Резервы по обесценение финансовых вложений не создавать.

1.23. Резервы на предстоящие оплаты отпусков не создавать.

1.24. В составе финансовых вложений учитываются вложения организации в ценные бумаги, а также займы, предоставленные другим организациям. Ценные бумаги учитываются в размере фактических затрат на их приобретение. Учет разницы между суммой фактических затрат на приобретение ценных бумаг и их номинальной стоимостью на счете 91 производить в момент погашения (или реализации). Ежемесячно начислять доход в виде процентов или дисконта.

1.25. Единицей учета финансовых вложений является каждая ценная бумага.

1.26. Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

1.27. Заемные средства, срок погашения которых по договору займа или кредита превышает 12 месяцев, до истечения указанного срока учитываются в составе долгосрочной задолженности (п.6 ПБУ 15/01). На отчетную дату перевод долгосрочной задолженности в краткосрочную не осуществляется.

1.28. Дополнительные расходы, связанные с получением займов или кредитов, учитываются в составе операционных расходов в том отчетном периоде, в котором они произведены (п.20 ПБУ 15/01).

Россия, 129272, г. Москва,
ул. Трифоновская, дом 47, стр.1
Тел.: (095) 937-27-60
Факс: (095) 937-27-82
E-mail: leasing@ulh.ru

1.29. При выдаче векселя для получения займа денежными средствами сумма причитающихся векселедержателю к оплате процентов или дисконта учитывается векселедателем как расходы будущих периодов.

1.30. Обеспечения полученные отражаются на забалансовом счете в полном объеме по всем поручителям. Реальная сумма полученных поручительств отражается в Пояснительной записке к бухгалтерскому балансу.

1.31. Информация о постоянных и временных разницах формируется в регистрах бухгалтерского учета.

1.32. Проводить инвентаризацию имущества один раз в 3 года. Кроме того, проводить инвентаризацию кассы не реже одного раза в год.

2. Для целей налогового учета

В соответствии с требованиями налогового законодательства в целях установления порядка ведения налогового учета, отражающего особенности деятельности организации, установить:

Регистры налогового учета ведутся в электронном виде, а по окончании каждого отчетного периода распечатываются на бумажных носителях.

Регистры налогового учета хранятся в течение четырех лет.

2.1. Для целей обложения налогом на добавленную стоимость:

2.1.1. Организация устанавливает для целей налогообложения дату возникновения налогового обязательства как день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг), имущественных прав.

2.1.2. Вести учет и распределять налог, уплаченный за товары, работы, услуги, использованные при осуществлении деятельности или операций, как освобожденных, так и не освобожденных от налогообложения в следующем порядке:

Распределению подлежит НДС, относящийся к общехозяйственным расходам, которые не могут быть прямо отнесены к расходам, относящимся к облагаемому или необлагаемому НДС видам деятельности.

Суммы оплаченного НДС принимаются к вычету либо учитываются в стоимости приобретенных товаров (работ, услуг) в той пропорции, в какой они используются для производства и (или) реализации товаров (работ, услуг), операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождаются от налогообложения), - по товарам (работам, услугам), в том числе основным средствам и нематериальным активам, используемым для осуществления как облагаемых налогом, так и не подлежащих налогообложению (освобожденных от налогообложения) операций.

Указанная пропорция определяется исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), операции по реализации которых подлежат налогообложению (освобождены от налогообложения), в общей стоимости товаров (работ, услуг), отгруженных за налоговый период.

В тех налоговых периодах, в которых доля совокупных расходов на производство товаров (работ, услуг), операции по реализации которых не подлежат налогообложению (а также общехозяйственные расходы, которые участвуют как в облагаемых, так и в необлагаемых операциях), не превышает 5% общей величины совокупных расходов на производство, все суммы налога, предъявленные таким налогоплательщикам продавцами используемых в производстве товаров (работ, услуг) в указанном налоговом периоде, подлежат вычету в общеустановленном порядке.

2.2. Для целей налогообложения прибыли:

2.2.1. Признавать доходы по методу начисления.

2.2.2. Если доходы относятся к нескольким отчетным (налоговым) периодам, распределять между периодами равномерно.

2.2.2.1. Доходом по лизинговой деятельности являются лизинговые платежи.

2.2.3. Вести учет доходов и расходов раздельно по следующим видам деятельности или операциям:

2.2.3.1. Реализация товаров, работ, услуг собственного производства за исключением товаров, работ, услуг обслуживающих производств и хозяйств.

2.2.3.2. Реализация товаров, работ, услуг обслуживающих производств и хозяйств (в том числе раздельно по видам деятельности, указанным в пп. 32 п. 1 ст. 264 НК РФ).

Россия, 129272, г. Москва,
ул. Трифоновская, дом 47, стр.1
Тел.: (095) 937-27-80
Факс: (095) 937-27-82
E-mail: leasing@ulh.ru

2.2.3.3. Реализация покупных товаров.
2.2.3.4. Реализация ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке.
2.2.3.5. Реализация имущественных прав, за исключением нематериальных активов и права требования.
2.2.3.6. Реализация амортизируемого имущества (в том числе раздельно - по основным средствам и нематериальным активам).
2.2.3.7. Реализация права требования (в том числе раздельно - до наступления срока платежа, после наступления срока платежа, как реализация финансовых услуг).
2.2.3.8. Реализация прочего имущества.

(виды деятельности и операций обособлены в соответствии с требованиями абз. 1 ст. 316 НК РФ, показателями расчета налоговой базы - ст. 315 НК РФ и налоговой декларации)

2.2.4. Затраты, которые с равными основаниями могут быть отнесены одновременно к нескольким группам расходов, относить к внереализационным расходам.
2.2.5. При списании сырья и материалов, используемых при производстве (изготовлении) товаров (выполнении работ, оказании услуг), применять метод оценки по средней себестоимости (п. 6 ст. 254 НК РФ).
2.2.6. При списании покупных товаров применять метод оценки по средней себестоимости (пп. 3 п. 1 ст. 268 НК РФ).
2.2.7. При списании ценных бумаг (за исключением случаев реализации акций, полученных при увеличении уставного капитала) применять метод оценки по стоимости единицы (п. 9 ст. 280 НК РФ).
2.2.8. Амортизацию основных средств начислять линейным методом (п. 3 ст. 259 НК РФ).
2.2.9. При приобретении объектов основных средств, бывших в употреблении, определять норму амортизации по этому имуществу с учетом срока полезного использования, уменьшенного на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущими собственниками (п. 12 ст. 259 НК РФ).
2.2.10. Для целей определения даты признания расходов в части разовых и/или несущественных по величине затрат услуг (работ) производственного характера при отсутствии актов приемки-передачи применять иные документы, подтверждающие факт и дату оказания услуги, выполнения работ (п. 2 ст. 272 НК РФ).
2.2.11. Списывать на затраты по производству (расходы на продажи) по мере отпуска их в эксплуатацию объекты основных средств стоимостью не более 10 000 руб. (ст. 320 НК РФ).
2.2.12. При начислении амортизации по основным средствам. Являющимся предметом договора финансовой аренды, применять специальный коэффициент, но не выше 3.
2.2.13. Первоначальная стоимость основных средств, приобретенных для сдачи в лизинг, учитываемых на балансе лизингополучателя по договорам, заключенным до 01.01.2006 года, относится на расходы в момент перехода права собственности на предмет лизинга.
2.2.14. Амортизация нематериальных активов осуществляется линейным методом.
2.2.15. Организация не создает резервы на предстоящие расходы.
2.2.16. Предельная величина процентов по долговым обязательствам, признаваемых расходом, принимается равной ставке рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в 1,1раза, - при оформлении долгового обязательства в рублях, и равной 15 процентам – по долговым обязательствам в иностранной валюте.
2.2.17. При выдаче векселя со сроком погашения «по предъявлении, но не ранее» для получения займа денежными средствами сумма причитающихся векселедержателю к оплате процентов или дисконта начисляется векселедателем ежемесячно со дня, следующего за днем выдачи векселя.
2.2.18. Уплата ежемесячных авансовых платежей производится исходя из 1/3 суммы налога, подлежащей уплате за предыдущий квартал.
2.2.19. При исчислении сумм налога, подлежащих зачислению по месту нахождения головной организации, а также по месту нахождения обособленных подразделений, в качестве показателя расчета применять сумму расходов на оплату труда (п. 2 ст. 288 НК РФ).
2.2.20. Исчислять налог на прибыль по итогам каждого отчетного (налогового) периода.
2.2.21. Данная учетная политика является обязательной для всех обособленных подразделений организации.

Контроль за исполнением настоящего приказа оставляю за собой.

Генеральный директор — Горхэм Д.Х.

Россия, 129272, г. Москва,
ул. Трифоновская, дом 47, стр.1
Тел.: (095) 937-27-80
Факс: (095) 937-27-82
E-mail: leasing@ulh.ru

ПРИЛОЖЕНИЕ 19. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ ЗА 2006 ГОД

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Декабря 2006 г.

		КОДЫ	
	Форма №1 по ОКУД	0710001	
	Дата (год, месяц, число)	2006|12|31	
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001	
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ / ОКФС	65	34
Единица измерения тыс руб.	по ОКЕИ	384	

Местонахождение (адрес)
129272, г. Москва, ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1

Дата утверждения	. .
Дата отправки / принятия	. .

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	120	1249	481
Незавершенное строительство	130	1826	-
Доходные вложения в материальные ценности	135	350522	254719
Долгосрочные финансовые вложения	140	286000	287633
Отложенные налоговые активы	145	1266	-
Итого по разделу I	**190**	**640863**	**542833**
II. Оборотные активы			
Запасы	210	11206	29785
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	9	4
товары отгруженные	215	10	-
расходы будущих периодов	216	11187	29781
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	19507	13035
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	12379	3257
в том числе:			
покупатели и заказчики	231	8137	3257
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	128931	109187
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	25165	64987
Краткосрочные финансовые вложения	250	3271	9880
Денежные средства	260	11142	1660
Прочие оборотные активы	270	1843	3958
Итого по разделу II	**290**	**188279**	**170762**
БАЛАНС	**300**	**829142**	**713595**

"ПОЛУЧЕНО"
27 МАР 2007
ИНСПЕКЦИЯ ФЕДЕРАЛЬНОЙ НАЛОГОВОЙ СЛУЖБЫ РОССИИ №2 по г. МОСКВЕ

Форма 0710001 с.2

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	305026	305026
Резервный капитал	430	4	4
в том числе:			
резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431	4	4
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	11801	14513
Итого по разделу III	**490**	**316832**	**319543**
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	168026	178817
Отложенные налоговые обязательства	515	1190	-
Прочие долгосрочные обязательства	520	16849	-
Итого по разделу IV	**590**	**186065**	**178817**
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	127133	90686
Кредиторская задолженность	620	180013	116196
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	41930	5608
задолженность перед персоналом организации	622	(2)	7
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	7	306
задолженность по налогам и сборам	624	12121	1617
прочие кредиторы	625	125957	108658
Доходы будущих периодов	640	18195	8353
Прочие краткосрочные обязательства	660	904	-
Итого по разделу V	**690**	**326245**	**215235**
БАЛАНС	**700**	**829142**	**713595**

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	-	1433
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	899138	773989
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	410130	981428
Основные средства, сданные в аренду	991	91152	76964

Руководитель (подпись) **Ферхэм Джеймс Хью** (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (подпись) **Никитина Анна Викторовна** (расшифровка подписи)

27 Марта 2007 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.

		КОДЫ		
	Форма №2 по ОКУД	0710002		
	Дата (год, месяц, число)	2006	12	31
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001		
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ / ОКФС	65	34	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	310692	291971
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(240782)	(220893)
Валовая прибыль	029	69910	71078
Коммерческие расходы	030	-	(32)
Управленческие расходы	040	(30072)	(30886)
Прибыль (убыток) от продаж	050	39838	40160
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	865	179
Проценты к уплате	070	(40348)	(35656)
Прочие доходы	090	31613	506140
Прочие расходы	100	(25760)	(498864)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	6208	11959
Текущий налог на прибыль	150	(3496)	(14376)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	2712	(2417)

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	8622	140	-	-
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	1762	259	-	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	1807	15	-	-

Руководитель _____ Герхэм Джеймс Хью (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ (подпись) Никитина Анна Викторовна (расшифровка подписи)

02 Марта 2007 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.

		КОДЫ		
	Форма №3 по ОКУД	0710003		
	Дата (год, месяц, число)	2006	12	31
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001		
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	65	34	
Единица измерения тыс руб	по ОКЕИ	384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	305026	-	4	14218	319249
Остаток на 1 января предыдущего года	030	305026	-	4	14218	319249
Чистая прибыль	032	X	X	X	(2417)	(2417)
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	305026	-	4	11801	316832
Остаток на 1 января отчетного года	100	305026	-	4	11801	316832
Чистая прибыль	102	X	X	X	2712	2712
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	305026	-	4	14513	319543

II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством: Всего					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	151	4	-	-	4
данные отчетного года	152	4	-	-	4

Форма 0710003 с.3

СПРАВКИ

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
1) Чистые активы	200	316832	319543

Руководитель _____ **Горхэм Джеймс Хью**
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ **Никитина Анна Викторовна**
(подпись) (расшифровка подписи)

12 Марта 2007 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.

		КОДЫ		
	Форма №4 по ОКУД	0710004		
	Дата (год, месяц, число)	2006	12	31
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001		
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД			
Организационно - правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ /ОКФС	65	34	
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Показатель наименование	код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	11142	27652
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	362425	4266
Прочие доходы	110	2369	78113
Денежные средства, направленные:	120	(105787)	(215954)
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(8566)	(61236)
на оплату труда	160	(15199)	(13918)
на выплату дивидендов, процентов	170	-	(24761)
на расчеты по налогам и сборам	180	(59515)	(12066)
на прочие расходы	190	(22507)	(103973)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	259007	(133575)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	33359	10555
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	170	78500
Полученные проценты	240	756	-
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	17730	3803
Прочие доходы	260	-	287359
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(223140)	(229076)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(45982)	(307)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(20500)	(21500)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	(237607)	129334

1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	269092	27204
Прочие доходы	370	-	105737
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	(278452)	(131831)
Прочие расходы	410	(21522)	(13379)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	(30882)	(12269)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	(9482)	(16510)
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	1660	11142
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460	263	1404

Руководитель _____ **Горхэм Джеймс Хью**
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ **Никитина Анна Викторовна**
(подпись) (расшифровка подписи)

13 Марта 2007 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2006 г.

		КОДЫ		
	Форма №5 по ОКУД	0710005		
	Дата (год, месяц, число)	2006	12	31
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001		
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	65	34	
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Машины и оборудование	080	2891	-	(275)	2616
Производственный и хозяйственный инвентарь	090	44	-	(34)	10
Другие виды основных средств	110	68	-	-	68
Итого	130	3003	-	(309)	2694

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	1754	2213
в том числе:			
машин, оборудования, транспортных средств	142	1715	2173
других	143	39	40

Доходные вложения в материальные ценности

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг	210	683196	148922	(211920)	620198
Итого	250	683196	148922	(211920)	620198

	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	260	332674	365479

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	286000	286000	-	-
Ценные бумаги других организаций - всего	520	-	1633	170	4002
Предоставленные займы	525	-	-	3101	5878
Итого	540	286000	287633	3271	9880

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	610	128931	109187
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	611	128931	64987
авансы выданные	612	-	1416
прочая	613	-	42784
долгосрочная - всего	620	12379	3257
в том числе:			
расчеты с покупателями и заказчиками	621	12379	3257
Итого	630	141310	112444
Кредиторская задолженность:			
краткосрочная - всего	640	326245	206882
в том числе:			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	-	5608
авансы полученные	642	-	100782
расчеты по налогам и сборам	643	-	1923
займы	645	127133	90686
прочая	646	199112	7883
долгосрочная - всего	650	186065	178817
в том числе:			
кредиты	651	168026	100038
займы	652	-	78779
прочие	653	18039	-
Итого	660	512310	385699

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	5443	308
Затраты на оплату труда	720	17420	16006
Отчисления на социальные нужды	730	2380	2850
Амортизация	740	229336	214321
Прочие затраты	750	16275	11556
Итого по элементам затрат	760	270854	245041
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
расходов будущих периодов	766	18594	6586

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	810	837986	768254
Имущество, находящееся в залоге	820	-	5735
из него: объекты основных средств	821	-	5735
Выданные - всего	830	139883	690863
в том числе: векселя	831	91982	63252
Имущество, переданное в залог	840	238260	290565
из него: объекты основных средств	841	238260	290565

Руководитель (подпись) Горхэм Джеймс Хью (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (подпись) Никитина Анна Викторовна (расшифровка подписи)

Марта 2007 г.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ ЗА 2006 год
ПО
ООО «ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС»

Настоящий бухгалтерский баланс Общества сформирован в соответствии с действующим в Российской Федерации порядком составления бухгалтерской отчетности на основании Положений по бухгалтерскому учету, Закона 129-ФЗ « О бухгалтерском учете» и прочих нормативных документов.

ООО «ЛК «Элемент Финанс» ИНН/КПП 7710311726/770201001 зарегистрирована в инспекции ФНС РФ № 02 по ЦАО г. Москвы в отчетном периоде. В настоящее время Инспекцией ФНС РФ № 02 по ЦАО г. Москвы произведена сверка расчетов. Адрес местонахождения организации: 129272 , г. Москва, Трифоновская ул., д.47, стр. 1

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости долей, приобретенных Учредителями (участниками) общества. Учредителями ООО «ЛК «Элемент Финанс» являются:

- ЗАО "Система", доля в уставном капитале – 0,10 %, что составляет 305 027 (Триста пять тысяч двадцать семь) рублей.
- Непия Индастриз Лимитед, доля в уставном капитале – 99,90%, что составляет 304 721 261 (Триста четыре миллиона семьсот двадцать одна тысяча двести шестьдесят один) рубль.

Основным видом деятельности является финансовая аренда (лизинг), общество специализируется на передаче в финансовую аренду различных видов оборудования и транспортных средств.

Среднесписочная численность работающих за отчетный период составляет 19 человек. Численность работающих на 31.12.06г. составила 20 человек.

На конец отчетного 2006 года у Общества действовали филиалы: Нижегородский, Санкт-Петербургский. В течение года было закрыто 3 филиала: Иркутский, Ярославский и Ивановский.

Общество на конец 2006 года вело судебные разбирательства по договорам, указанным в Приложении к Пояснительной записке. В случае невозможности взыскания задолженности, неполученная дебиторская задолженность приведет к уменьшению активов.

Согласно приказа № 1 от 31.12.05г. организацией избраны следующие способы ведения бухгалтерского и налогового учета, которые могут существенно повлиять на оценку и принятие решений пользователями бухгалтерской отчетности:

- признание доходов и расходов для целей исчисления налога на прибыль по методу начисления - по мере оказания услуг и предъявления заказчикам расчетных документов;
- применение в налоговом учете коэффициентов ускорения амортизации по имуществу, переданному в лизинг;
- отражение на балансе затрат на предмет лизинга с использованием счета 97 «Расходы будущих периодов» при передаче предмета лизинга на баланс лизингополучателя и одновременным его списанием с баланса Общества.

Активы учтены и оценены в отчетности по фактическим затратам.

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранной валюте, применен официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на день совершения операции. Курсовые разницы, возникшие в течение отчетного периода, отнесены на счета прибылей и убытков.

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженности, отнесены к краткосрочным, если срок погашения не превышает 12 месяцев, начиная с 365 дня задолженности числятся в составе долгосрочных.

В составе основных средств отражены оборудование, хозяйственный инвентарь со сроком службы более 12 месяцев и стоимостью более 10 000 рублей.

Имущество, стоимость которого не превышает 10 000 рублей, относится на счета затрат по мере передачи в эксплуатацию.

В составе доходных вложений в материальные ценности отражены машины, оборудование, транспортные средства со сроком службы более 12 месяцев, переданные в финансовую аренду (лизинг) и учитываемые в соответствии с условиями договора лизинга на балансе лизингодателя. Объекты приняты к учету по фактическим затратам на приобретение.

Доходные вложения в материальные ценности, учитываемые в соответствии с условиями договора лизинга на балансе лизингополучателя, отражаются по первоначальной стоимости на забалансовом счете.

Переоценка доходных вложений в материальные ценности не производится.

Срок полезного использования определяется индивидуально по каждому инвентарному объекту.

Амортизация доходных вложений начисляется линейным методом.

В составе финансовых вложений отражаются займы, предоставленные другим организациям. Доходы по финансовым вложениям отражаются в составе процентов к получению.

Расходы, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам (страховые платежи, дисконт по векселям и др.) отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению в периоде, к которому относятся. При невозможности определить долю расходов, подлежащих списанию в расходы в отчетном периоде, списание производится равными долями в течение периода, к которому данные расходы относятся.

В составе прочих доходов Общества признаны проценты по заемным средствам – по мере начисления в соответствии с договорами депозита или банковского счета.

Управленческие расходы ежемесячно списываются в полной сумме на себестоимость продаж (Дт 90) отчетного периода.

По данным бухгалтерского учета в 2006 году была получена прибыль до налогообложения в размере 6 208 тысяч рублей, по данным налогового учете в сумме 14 565 тысяч рублей. В 2006 году общество не применяло в полной мере ПБУ 18/01, что оказало влияние на показатели бухгалтерской отчетности.

Раскрытие информации об аффилированных лицах:

В течение отчетного периода по договорам займа, заключенным в 2006 году между Обществом и ООО "Элемент Лизинг", было получено 130 338 тысяч рублей, из которых погашено 67 798 тысяч рублей.

Условные обязательства.

В счет выполнения Обществом своих обязательств было передано в залог имущество и выданы поручительства на общую оценочную сумму, включая прочие обязательства, 981 428 тысяч рублей.

Обеспечения полученные (поручительства третьих лиц по договорам лизинга) отражаются на забалансовом счете 008 в совокупной сумме полученных обязательств, что требует дополнительных разъяснений, так как по имеющимся в Обществе договорам поручители несут солидарную ответственность, поэтому общая сумма полученных поручительств превышает реальную сумму, которую Общество сможет взыскать с Поручителей. Сумма завышения составляет 399 789 тысяч рублей.

Генеральный директор Горхэм Д.Х.

Главный бухгалтер Никитина А.В.

Приложение к Пояснительной записке

	Контрагент	Цена иска (руб.)	Предмет	По состоянию на 31.12.2006г.
1.	ООО «Находка Транссервис Авто» СИ/Влд-0497/ДЛ от 30.05.2005 г.	173 248	Взыскание суммы задолженности, расторжение договора, возврат имущества	Проведено предварительное заседание. Размер иска уменьшен в связи с оплатой.
2.	ИП Муджикова В.Д. СИ/Аст-0353/ДЛ от 26.04.2005	65 839	Расторжение, возврат имущества, взыскание долга	Проведено предварительное заседание и назначено судебное.
3.	ИП Эрдниева Т.Э. СИ/Аст-0700/ДЛ от 17.06.2005 г.	73 434	Расторжение, возврат имущества, взыскание долга	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство. Взыскание задолженности маловероятно.
4.	ООО «Стройкомплект» СИ/СПб-0775/ДЛ	48 992	Возврат имущества, взыскание долга	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство. Взыскание задолженности маловероятно.
5.	ООО «АРП Интернешнл» СИ/СПб-0553/ДЛ от 30.05.05	419 658	Расторжение, возврат имущества, взыскание долга	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство. Взыскание задолженности маловероятно.
6.	ЗАО «Экогазсервис» СИ/Ирк-0422/ДЛ	97 576	Возврат имущества, взыскание долга	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство, после которого подписан договор купли-продажи с должником. Ожидается оплата.
7.	ООО «Волга-2004» 44-ЛФ/04	217 302	Возврат имущества, взыскание долга	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство. Взыскание задолженности маловероятно.
8.	ООО «Гусиноозерский маршрут» СИ/Ирк-0255/ДЛ	Предмет лизинга	Заявление от пристава о разъяснении исполнительного листа о возврате предмета лизинга	Рассматривалось заявление пристава, разъяснены вопросы по исполнительному листу.
9.	ООО «Стандарт Универсал» СИ/Влд-0733/ДЛ от 27.06.2005 г.	242 215	Расторжение, возврат имущества, взыскание долга	Вынесено судебное решение, исполнительное производство не возбуждено, подписан график погашения задолженности.
10.	ООО «Стандарт Универсал» СИ/Влд-0756/ДЛ от 27.06.2005 г.	124 601	Расторжение, возврат имущества, взыскание долга	Вынесено судебное решение, исполнительное производство не возбуждено, подписан график погашения задолженности.
11.	ИП Дюндик М.А. СИ/Ярс-0376/ДЛ	149 106	Расторжение, возврат имущества, взыскание долга	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство.
12.	ООО «Волга Лайн» Л-112/1-2002	4 634 336	Взыскание долга и пени	Вынесено судебное решение, должник находится в процессе банкротства, заявлено требование о включении суммы долга в реестр требований должника, предмет лизинга изъят и реализован 3-му лицу.

13.	ООО «Волга Лайн» Л-097/09-2002	2 874 538	Взыскание долга и пени	Вынесено судебное решение, обжаловано должником, вынесено постановление об уменьшении пени, должник находится в процессе банкротства, заявлено требование о включении суммы долга в реестр требований должника, предмет лизинга изъят и реализован 3-му лицу.
14.	ООО «Иркутск-Пейпер» Си/Ирк-0209/ДЛ	478 7057	Взыскание долга и пени	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство, должник не гасит задолженность, будет возбуждено уголовное дело.
15.	ЗАО «Дело Техники» Л-188/04-2004	1 560 216	Возврат имущества, взыскание долга, пени	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство, взыскание задолженности затруднительно.
16.	ЗАО «Дело Техники» Л-189/04-2004	1 398 596	Возврат имущества, взыскание долга, пени	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство, взыскание задолженности затруднительно.
17.	ЗАО «Дело Техники» Л-190/04-2004	715 566	Возврат имущества, взыскание долга, пени	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство, взыскание задолженности затруднительно.
18.	СПК «Родина» 18-ЛФ/03	6 837 340	Взыскание долга и пени	Конкурсное производство в отношении должника, денежное требование заявлено в реестр требований кредиторов о возврате имущества и рассматривается в суде.

Генеральный директор Горхэм Д.Х.

ООО «МЕТРОЭК»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс»

за 2006 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
Общества с ограниченной ответственностью «МЕТРОЭК»

по финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс»

Подготовлено для собственников аудируемого лица (акционеров); совета директоров и т.п.

АУДИТОР:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «МЕТРОЭК».

Место нахождения:

Юридический адрес: 119313, г. Москва, Ленинский проспект, д. 95.

Почтовый адрес: 115191, г. Москва, 4-й Рощинский проезд, д.19, офис 902.

Телефон: (495) 952-40-19

Государственная регистрация:

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г. серии 77 № 006978287, основной государственный регистрационный номер 1027700454165, дата внесения записи 25 ноября 2002 г.

(Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 11 июля 1995 г., свидетельство о государственной регистрации № 390.887).

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о Государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 001696211, государственный регистрационный номер 2037736029516, дата внесения записи 21.10.2003 г.

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности: № Е 002222, выдана Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 ноября 2002 года № 255. Лицензия действительна в течение 5 лет.

Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении: является членом Аудиторской Палаты России в соответствии с решением Президиума Совета АПР от 29.06.2006 г. (№ 1807 в реестре АПР).

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:

Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс».
Место нахождения:	112272, г. Москва, ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1.
Телефон	(495) 937-27-80

Государственная регистрация:

Свидетельство о регистрации серии ЛЗ № 008829, регистрационный номер 949.717 от 10.08.1999 г., выдано Московской регистрационной палатой.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г., серии 77 № 007928995, основной государственный регистрационный номер 1027739177289, дата внесения записи 11.09.2002 г., выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 003177957, государственный регистрационный номер 2027710016904, дата внесения записи 23.10.2002 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении изменений в учредительные документы, серии 77 № 003177958, государственный регистрационный номер 2027710016959, дата внесения записи 23.10.2002 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении изменений в учредительные документы юридического лица в уведомительном порядке, серии 77 № 003197085, государственный регистрационный номер 2047710008620, дата внесения записи 20.02.2004 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 003199095, государственный регистрационный номер 2047710024107, дата внесения записи 26.04.2004 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 004186345, государственный регистрационный номер 2057702014159, дата внесения записи 26.01.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 004186346, государственный регистрационный номер 2057702014160, дата внесения записи 26.01.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 004186629, государственный регистрационный номер 2057702016700, дата внесения записи 11.02.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 004186628, государственный регистрационный номер 2057702016690, дата внесения записи 11.02.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 005901153, государственный регистрационный номер 2057746617620, дата внесения записи 08.04.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 005901154, государственный регистрационный номер 2057746617400, дата внесения записи 08.04.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 006678156, государственный регистрационный номер 2057747038424, дата внесения записи 18.05.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 006679381, государственный регистрационный номер 2057747132122, дата внесения записи 31.05.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 006356350, государственный регистрационный номер 2057747242804, дата внесения записи 15.06.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 008099354, государственный регистрационный номер 2057748195206, дата внесения записи 13.09.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 008136791, государственный регистрационный номер 2057748369040, дата внесения записи 27.09.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении изменений в сведения о юридическом лице, содержащиеся в записи о государственной регистрации юридического лица от 27 сентября 2005 г., в связи с ошибками, допущенными заявителем при предоставлении необходимых документов, серии 77 № 005304244, государственный регистрационный номер 2057748460273, дата внесения записи 04.10.2005 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 008347321, государственный регистрационный номер 9067746209050, дата внесения записи 16.06.2006 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 008517128, государственный регистрационный номер 2067759659251, дата внесения записи 14.11.2006 г.

Свидетельство о постановке на учет юридического лица в налоговом органе по месту нахождения на территории российской Федерации, серии 77 № 005304245, подтверждает постановку юридического лица на учет 11.09.2002 г. в инспекции Федеральной налоговой службы № 2 по г. Москве.

1. Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» за период с 1 января по 31 декабря 2006 г. включительно.

Финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» состоит из:

- бухгалтерского баланса (форма № 1);
- отчета о прибылях и убытках (форма № 2);
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках:
  - отчет об изменениях капитала (форма № 3);
  - отчет о движении денежных средств (форма № 4);
  - приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5);
- пояснительной записки.

Данная отчетность подготовлена исполнительным органом Общества с ограниченной ответственностью « Лизинговая Компания «Элемент Финанс» исходя из:

- Федерального закона от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» (с изменениями от 23 июля 1998 г., 28 марта, 31 декабря 2002 г., 10 января, 28 мая, 30 июня 2003 г., 3 ноября 2006 г.);
- Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденного Приказом Минфина РФ от 29 июля 1998 г. № 34н, в редакции Приказов Минфина РФ от 30 декабря 1999 г. № 107н, от 24 марта 2000 г. № 31н, 18 сентября 2006 г. № 116н;
- Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденного Приказом Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н, в редакции Приказа Минфина РФ от 18 сентября 2006 г. № 115н;
- Приказа Минфина РФ от 22 июля 2003 г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (с изменениями от 31 декабря 2004 г., 18 сентября 2006 г.).

Ответственность за подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс». Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

2. Мы провели аудит в соответствии с:

- Федеральным законом от 7 августа 2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (с изменениями от 14, 30 декабря 2001 г., 30 декабря 2004 г., 2 февраля, 3 ноября 2006 г.);

- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными постановлением Правительства РФ от 23 сентября 2002 г. № 696 (с изменениями от 4 июля 2003 г. 7 октября 2004 г., 16 апреля 2005 г., 25 августа 2006 г.);
- правилами (стандартами) аудиторской деятельности аудитора;
- нормативными актами органа, осуществляющего регулирование деятельности аудируемого лица.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя:
- изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой (бухгалтерской) отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности;
- оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке финансовой (бухгалтерской) отчетности;
- рассмотрение основных оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица;
- оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

3. В результате проведенного аудита нами установлены отдельные нарушения действующего порядка составления финансовой (бухгалтерской) отчетности и ведения бухгалтерского учета Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс», повлекшие за собой искажение бухгалтерской отчетности, а именно:

- нарушение правил бухгалтерского учета при внесении исправлений по операциям прошлых отчетных периодов путем сторнировочных записей в отчетном периоде, вместо отражения их в составе доходов и расходов прошлых лет повлекшее занижение показателей строк 090 «Прочие доходы», 100 «Прочие расходы» на сумму порядка 13,513 тыс. руб.

Кроме того, в связи с тем, что инвентаризация активов и расчетов с дебиторами и кредиторами была проведена не в полном соответствии с действующими нормативными документами, мы не можем подтвердить в полной мере данные о стоимости активов и состояние расчетов Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» по состоянию на 31 декабря 2006 г.

Обращаем внимание на информацию приведенную в Пояснительной записке:
- касающуюся изменения принципов учета (отражение операций по счету «Расходы будущих периодов») при передаче предмета лизинга на баланс лизингополучателя, при этом Обществом при подготовке бухгалтерской отчетности не пересмотрены показатели предшествующего периода для соблюдения принципа сопоставимости;
- не применения в полной мере требований ПБУ18/01 «Учет расчетов по налогу на прибыль».

4. По нашему мнению, за исключением влияния на финансовую (бухгалтерскую) отчетность обстоятельств, изложенных в предыдущей части, а также за исключением влияния на финансовую (бухгалтерскую) отчетность корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли проверить полностью данные об активах и состоянии расчетов с дебиторами и кредиторами,

652

финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2006 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2006 г. включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

«10» сентября 2007 г.

Генеральный директор
ООО «МЕТРОЭК» — И. В. Булычева

Руководитель аудиторской проверки — Т.А. Киреева

(Квалификационный аттестат аудитора № 024770, выдан в соответствии с Решением ЦАЛАК Минфина РФ от 28 января 1999 г. протокол № 64 на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита на неограниченный срок).

ПРИЛОЖЕНИЕ 20. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ И ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА, СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ГРУППА «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС» (РАНЕЕ – ГРУППА «СИАЛ-ЛИЗИНГ»)

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2006 года

ГРУППА «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный баланс	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет об изменении чистых активов участника	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	8-36

ГРУППА «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС» (РАНЕЕ – ГРУППА «СИАЛ-ЛИЗИНГ»)

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы «Элемент Финанс» («Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности Группы, движение денежных средств и изменение в чистых активах, приходящихся на участника, за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации («РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была утверждена Советом директоров 31 мая 2007 года.

От имени Совета директоров:

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

г. Москва
31 мая 2007 года

Финансовый директор

г. Москва
31 мая 2007 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участнику и Совету директоров Группы «Элемент Финанс»

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы «Элемент Финанс» (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в чистых активах, приходящихся на участника, за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной финансовой отчетности. Аудит финансовой отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2005 года и за год, закончившийся на эту дату, проводился другим аудитором, в отчете которого от 5 сентября 2006 года было выражено безоговорочно положительное мнение в отношении этой отчетности.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения в отношении достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что данная консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности в результате мошенничества или ошибки. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает оценку приемлемости применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы «Элемент Финанс» по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Российская Федерация,
г. Москва,
31 мая 2007 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

в тысячах рублей	Примечания	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6, 22	156,528	88,587
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	141,385	15,212
Авансы, уплаченные поставщикам	8	149,449	86,357
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9, 22	2,324,725	889,397
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	10, 22	30,035	48,859
Налог на добавленную стоимость к возмещению	11	314,019	106,039
Прочие активы	12, 22	83,699	26,907
ИТОГО АКТИВЫ		**3,199,840**	**1,261,358**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты банков	13, 22	1,996,080	211,486
Займы и кредиты от связанных сторон	14, 22	546,479	563,229
Выпущенные долговые ценные бумаги	15, 22	128,081	85,346
Авансы полученные	22	108,058	40,938
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в аренду	22	7,346	6,185
Прочие обязательства	16, 22	54,445	16,706
		2,840,489	**923,890**
Чистые активы, приходящиеся на участника	3	**359,351**	**337,468**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКА		**3,199,840**	**1,261,358**

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 31 мая 2007 года.

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

Финансовый директор

ГРУППА «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

в тысячах рублей	Примечания	2006 год	2005 год
Доходы от финансовой аренды	22	455,011	140,995
Резерв под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду	9	(47,752)	(3,209)
Доходы от финансовой аренды после формирования резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду		**407,259**	**137,786**
Процентные доходы	22	12,221	4,265
Процентные расходы	22	(232,227)	(51,824)
Прочие доходы	22	9,283	6,354
Убытки от переуступки прав по договорам финансовой аренды	22	-	(10,125)
Общие, административные и прочие расходы	17,22	(152,741)	(63,815)
Прибыль до налогообложения		**43,795**	**22,641**
Расход по налогу на прибыль	18	(21,912)	(11,736)
Увеличение в чистых активах, приходящихся на участника		**21,883**	**10,905**

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 31 мая 2007 года.

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

Финансовый директор

ГРУППА «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА УЧАСТНИКА, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

в тысячах рублей	2006	2005
Чистые активы, приходящиеся на участника, на 1 января (Примечание 3)	**337,468**	**308,059**
Увеличение чистых активов за счет дисконта по займам, полученным от участников с процентной ставкой ниже рыночной (Примечание 14)	-	18,504
Увеличение в чистых активах, приходящихся на участника	21,883	10,905
Чистые активы, приходящиеся на участника, на 31 декабря	**359,351**	**337,468**

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 31 мая 2007 года.

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

Финансовый директор

ГРУППА «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

в тысячах рублей	Примечания	2006 год	2005 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Доходы, полученные от финансовой аренды		458,892	127,578
Процентные доходы		9,982	4,265
Процентные расходы		(194,730)	(51,107)
Прочие операционные доходы		1,704	2,144
Расходы на персонал		(64,745)	(43,723)
Административные и прочие операционные расходы		(66,841)	(19,679)
Налог на прибыль уплаченный		(33,908)	(811)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		**110,354**	**18,667**
ИЗМЕНЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ			
Чистое увеличение кредиторской задолженности по финансовой аренде		(105,852)	(663,619)
Чистое увеличение авансов, выданных поставщикам		(1,439,216)	(81,717)
Чистый прирост (снижение) по ссудам и средствам, выданным клиентам		18,824	(48,739)
Чистое увеличение возмещаемого налога на добавленную стоимость		(207,743)	(88,189)
Чистое (увеличение)/уменьшение прочих активов		(37,432)	921
Чистое увеличение/(уменьшение) прочих обязательств		81,631	(30,670)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		**(1,579,434)**	**(893,346)**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение оборудования		(2,832)	(3,656)
(Расходы на приобретение)/доходы от продажи векселей		(123,933)	220,788
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		**(126,765)**	**217,132**
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности			
Кредиты банков		1,781,267	123,593
(Погашение)/привлечение прочих заемных средств		(7,126)	591,325
ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		**1,774,141**	**714,918**
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		**67,941**	**38,704**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	6	**88,587**	**49,883**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	6	**156,528**	**88,587**

Утверждено и подписано от имени Совета директоров 31 мая 2007 года.

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

Финансовый директор

1. ВВОДНАЯ ЧАСТЬ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, для лизинговой компании ООО «Элемент Финанс» (далее – «Компания») и её дочернего предприятия ООО «Элемент Лизинг» (совместно именуемые – «Группа»).

Лизинговая компания ООО «Элемент Финанс» (до 2005 года: ООО «Сиал-лизинг») является обществом с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с апреля 1998 года.

По состоянию на 31 декабря 2006 года непосредственной материнской компанией Группы являлась компания Nepia Industries Limited. Конечным владельцем Компании является Финансовая индустриальная Группа «Базовый элемент» (Группа «Базовый Элемент»), принадлежащая г-ну О. Дерипаска, который также является конечным бенефициаром Группы.

Группа была учреждена и зарегистрирована на территории Российской Федерации.

Основная деятельность. Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по финансовой аренде розничным клиентам, предприятиям среднего и малого бизнеса на территории Российской Федерации.

Юридический адрес и место основной деятельности Компании

Группа зарегистрирована по адресу:

Российская Федерация 129272, г. Москва ул. Трифоновская, 47, стр. 1

Основная деятельность Группы осуществляется по адресу:

Российская Федерация 15114, г. Москва 1-й Кожевнический переулок, 6, стр. 1.

Валюта отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей («тыс. руб.»).

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

3. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЁТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

основные принципы учетной политики, использованные при подготовке прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. За исключением специально оговоренных случаев, данные принципы последовательно применялись в отношении всех отчетных периодов (Примечание 5).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние предприятия представляют собой компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо компании, в отношении которых Группа обладает возможностью контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа ту или иную компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактической передачи Группе контроля над ними (дата приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу покупки. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов или принятых обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением компании. Дата обмена является датой приобретения, если объединение компаний осуществляется посредством единичной операции, или датой каждой покупки долей, если объединение компаний осуществляется постепенно, посредством последовательного приобретения долей.

Идентифицируемые приобретенные активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые в ходе объединения предприятий, оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от размера доли миноритарных акционеров. Разница между справедливой стоимостью чистых активов на дату обмена и дату приобретения отражается непосредственно в составе чистых активов, приходящихся на участника.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются, нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда их сумма не может быть возмещена. Компания и её дочернее предприятие применяют унифицированную учётную политику, согласующуюся с общей политикой Группы.

Признание и оценка финансовых инструментов – Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

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

Чистые активы, приходящиеся на участника – Участник Группы имеет право потребовать выкупа своих долей в Группе и возврата денежных средств. Обязательство Группы по погашению долей участника ведет к возникновению финансового обязательства в размере текущей выкупной стоимости, несмотря на то, что данное обязательство зависит от реализации данного права

участником. Определение справедливой стоимости данного обязательства не представляется возможным, поскольку неизвестно, будет ли участник выходить из Группы, и если будет, то когда. Для целей данной финансовой отчетности, Группа оценивает обязательства, представленные в строке «Чистые активы, приходящиеся на участника» по балансовой стоимости чистых активов Группы в соответствии с МСФО. Обязательство является долгосрочным, поскольку у Группы имеется безусловное право отложить погашение обязательства как минимум на 12 месяцев после отчетной даты.

Выплаты участнику отражаются в отчете об изменениях чистых активов, приходящихся на участника, и признаются в том периоде, в котором они были объявлены. Выплаты участнику раскрываются в том периоде, в котором они были рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности. В соответствии с российским законодательством, распределению подлежит чистая прибыль, которая определяется в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета.

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

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

Определение вида аренды – Финансовая аренда – это аренда, по условиям которой на арендатора переносятся практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. Право собственности в итоге может передаваться или не передаваться. Все прочие договоры аренды учитываются как текущая аренда.

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

Разница между валовыми и чистыми инвестициями по договорам финансовой аренды учитывается как финансовые доходы будущих периодов. Финансовые доходы будущих периодов амортизируются в течение срока финансовой аренды с использованием заложенной в финансовой аренде ставки дисконтирования, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую норму доходности по чистым инвестициям в финансовую аренду.

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

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

Формирование резерва в случае признания дебиторской задолженности по финансовой аренде безнадежной – Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения как результат одного или нескольких событий («события, свидетельствующие о возникших убытках»), которые произошли после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения отражаются на счете резерва с целью уменьшения чистой балансовой стоимости инвестиций в финансовую аренду до текущей стоимости будущих поступлений (которые не учитывают будущие, не понесенные убытки, связанные с кредитными рисками), дисконтированных в соответствии с процентной ставкой, заложенной в финансовую аренду. Предполагаемые будущие денежные потоки включают поступления, от продажи предметов финансовой аренды, прочие обеспечения или гарантии. Определение руководством адекватности уровня сформированных резервов основывается на оценке данных по убыткам от финансовой аренды, понесенным в предыдущие годы, изменениях в текущей экономической ситуации, объеме, росте, составе портфеля договоров финансовой аренды и других соответствующих факторах.

Если инвестиция в финансовую аренду является безнадежной, то она списывается за счет сформированного на балансе резерва. Списание происходит после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм осуществляется по счету резерва под обесценение в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочих финансовых активов – Группа перестает признавать финансовый актив в случае (i) продажи актива, либо иного прекращения прав на денежные потоки от актива по соответствующему договору, или (ii) передачи практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, или (iii) потери контроля над активом, в случае если Группа ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. Группа сохраняет контроль над активом, если контрагент не имеет практической возможности продать целый актив несвязанной третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости. Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и банковские депозиты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев. Суммы, относящиеся к денежным средствам, в отношении которых имеются ограничения на использование, не включены в состав денежных средств и их эквивалентов.

Оборудование для сдачи в финансовую аренду – Оборудование для сдачи в финансовую аренду представляет собой оборудование, приобретенное с целью последующей передачи в пользование по договору финансовой аренды. Такое оборудование учитывается по фактической стоимости приобретения. Если существует разница между первоначальной и справедливой стоимостью оборудования на дату принятия финансовой аренды, то прибыль или убыток признаются в отчете о прибылях и убытках, когда оборудование реклассифицируется в чистые инвестиции в финансовую аренду на дату начала срока финансовой аренды.

Налог на добавленную стоимость – Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), связанный с доходом от финансовой аренды, подлежит уплате налоговым органам в момент получения оплаты от заказчиков. Суммы НДС, уплаченные при приобретении товаров и услуг, предъявляются к вычету в счет НДС, полученного при реализации, в момент оплаты приобретенных товаров и услуг. Налоговые органы разрешают такие зачеты при расчетахпо НДС при условии соблюдения всех требований, установленных налоговыми органами. НДС в отношении операций купли-продажи, расчет по которым не был завершен на дату отчетности, отражается в балансе развернуто отдельными суммами.

Основные методы учета – В зависимости от классификации финансовые инструменты учитываются по первоначальной, справедливой или амортизированной стоимости.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, действующих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают премию и дисконт по долговым инструментам, затраты на финансирование и внутренние административные расходы.

Справедливая стоимость – сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или погашения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Для финансовых активов и финансовых обязательств, котируемых на активном рынке, справедливой стоимостью является соответственно текущая цена спроса и текущая цена предложения. Финансовый инструмент считается котируемым на активном рынке, если информацию о ценовых котировках можно оперативно и регулярно получать от биржи или другого органа, и эти цены отражают фактические и регулярные рыночные сделки, совершаемые независимыми участниками рынка.

В отсутствие активного рынка справедливая стоимость определяется на основании последних рыночных сделок между независимыми друг от друга сторонами. Цены последних рыночных сделок корректируются соответствующим образом, если они не соответствуют текущей справедливой стоимости, например, как в случае с вынужденной продажей. Справедливая стоимость не эквивалентна сумме, которую Группа получила бы или заплатила бы в навязанной сделке, при принудительной ликвидации или вынужденной продаже.

Методы оценки, например, метод дисконтирования денежных потоков и рассмотрение финансовой информации объекта инвестирования, используются для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о внешних рыночных ценах. Методы оценки могут использовать допущения, не подтвержденные рыночной информацией. В примечаниях к настоящей финансовой отчетности была раскрыта необходимая информация в тех случаях, когда изменение таких допущений на разумно возможные альтернативные допущения привело бы к существенному изменению прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс наращенные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, не отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной доходности (эффективной процентной ставки) балансовой стоимости инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, для данного

инструмента, или по другим переменным факторам, не переустанавливаемым в зависимости от рыночных ставок. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные и сборы, уплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

Ссуды и средства, предоставленные клиентам – Отражение предоставленных клиентам ссуд и средств происходит, когда Группа предоставляет средства на приобретение или создает не котирующийся, непроизводный финансовый инструмент, выплаты по которому подлежат в установленные, либо рассчитываемые даты, и в отношении которого у Группы нет намерения его продать. Ссуды и средства, предоставленные клиентам, учитываются по амортизированной стоимости.

Основные средства – Основные средства, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с момента готовности указанных объектов к вводу в эксплуатацию.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания балансовой стоимости активов в течение срока их полезного использования.

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости актива над его восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость актива.

Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав общих, административных и прочих расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Амортизация – Амортизация основных средств начисляется на их балансовую стоимость за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Оборудование 30-33%;

Остаточная стоимость актива – это сумма, которую Группа могла бы, по оценкам, получить от выбытия актива в данный момент с учетом предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг состояния, которое он, как предполагается, должен иметь в конце срока полезного использования. Если Группа предполагает использовать актив до конца его физического срока службы, остаточная стоимость актива равняется нулю. Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда – Сумма платежей по договорам операционной аренды, по условиям которой на Группу, выступающую в качестве арендатора, не переносятся практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, относится арендатором на расходы с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Кредиты банков – Кредиты банков изначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии кредиты банков отражаются в учете по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Займы от связанных сторон. Заимствования включают долгосрочные корпоративные кредиты и ссуды привлеченные от участника и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, выпущенные Группой. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета заимствований от связанных сторон.

Налог на прибыль – Расходы по налогу на прибыль включают расходы по текущему и отложенному налогу на прибыль и относятся на расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Текущий налог – это сумма, которая подлежит уплате или возмещению со стороны налоговых органов в отношении налогооблагаемой суммы прибыли или убытков, возникшей в текущем периоде. Налогооблагаемая сумма прибыли или убытков основана на оценках в том случае, если финансовая отчетность утверждена до подачи соответствующей налоговой декларации. Прочие налоги отражаются в составе общих, административных и прочих расходов.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении налоговой льготы по убыткам прошлых лет и временных разниц между налоговой стоимостью активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям (за исключением операций по объединению компаний) если факт первоначального признания данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Остатки по отложенным налогам рассчитываются с использованием ставок налогообложения, действующих на дату составления отчетности, которые, как ожидается, будут действовать в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговые льготы по убыткам прошлых лет будут зачтены.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности итоговую разницу, если:

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

Отложенные налоговые требования в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых льгот по убыткам прошлых лет отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть произведены соответствующие вычеты.

Резервы – Резервы являются нефинансовыми обязательствами, в отношении величины, либо сроков исполнения, которых существует неопределенность. Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность – Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется, когда контрагент исполняет свои обязательства по договору, и учитывается по амортизационной стоимости.

Признание доходов и расходов – Процентные доходы и расходы по всем долговым обязательствам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход включает наращенный процентный и дисконтный доход и премии по векселям.

Доходы по услугам и комиссии полученные, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, отражаются по методу начисления по мере предоставления услуг.

Заработная плата рабочих и служащих, взносы в государственный пенсионный фонд и государственные фонды социального страхования Российской Федерации, ежегодный оплачиваемый отпуск и отпуск по болезни, премии, а также вознаграждения в неденежной форме начисляются в том году, в котором сотрудники оказали Группе соответствующие услуги.

Пенсионные обязательства – В соответствии с требования российского законодательства, существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации.

Методика пересчета в рубли – Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой из компаний Группы, измеряются в валюте основной экономической среды, в которой они ведут свою деятельность, т.е. в российских рублях. Данная консолидированная финансовая отчётность представлена в рублях, являющихся функциональной валютой Группы и валютой представления отчётности.

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту по официальному обменному курсу Центробанка Российской Федерации («ЦБР») на дату составления отчетности. Курсовые разницы, возникающие в результате проведения расчетов по операциям и перерасчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по курсам на конец года, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Перерасчёт валюты по курсам на конец года не применяется к неденежным активам или обязательствам, в том числе к финансовым вложениям в долевые ценные бумаги. Влияние изменения курса валют на справедливую стоимость долевых ценных бумаг учитывается в переоценке ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2006 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 26.3311 руб. за 1 доллар США, 34.6965 руб. за 1 евро (31 декабря 2005 года: 28.7825 руб. за 1 доллар США, 34.1850 руб. за 1 евро).

Зачет финансовых активов и обязательств – Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Реклассификации. По состоянию на 31 декабря 2005 года в финансовой отчётности были сделаны следующие изменения классификации в целях приведения её в соответствие с формой представления финансовой отчётности, подготовленной по состоянию на 31 декабря 2006 года, и лучшего отражения намерений руководства в отношении ценных бумаг, выпущенных российскими банками.

Статья бухгалтерского баланса	**31 декабря 2005 года тыс. руб. (Статья бухгалтерского баланса согласно ранее выпущенному отчету)**	**31 декабря 2005 года тыс. руб. (Статья бухгалтерского баланса согласно текущему отчету)**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	15,212	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	15,212
Налог на добавленную стоимость к возмещению	92,290	106,039
Прочие активы	27,713	26,907
Отложенный актив по налогу на прибыль	8,535	-
Оборудование	4,408	-
Прочие заемные средства	648,575	-
Займы и кредиты от связанных сторон	-	563,229
Выпущенные долговые ценные бумаги		85,346
Авансы полученные	-	40,938
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в аренду	-	6,185
Прочие обязательства	60,654	16,706
Отложенные налоговые обязательства	3,175	-

Статья отчёта о прибылях и убытках	**31 декабря 2005 года тыс. руб. (Статья отчёта о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету)**	**31 декабря 2005 года тыс. руб. (Статья отчёта о прибылях и убытках согласно текущему отчету)**
Доходы от финансовой аренды	137,236	140,995
Доходы по услугам и комиссии полученные	10,355	-
Общие, административные и прочие расходы	(70,411)	(63,815)

4. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Руководство Группы делает оценки и допущения, которые влияют на включаемые в отчетность суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Сделанные оценки и допущения постоянно анализируются и основываются на прошлом опыте Группы с учетом прочих факторов, включая ожидания будущих событий, которые в сложившейся ситуации считаются обоснованными. В процессе применения учетной

политики руководство выносит определенные суждения, помимо тех, которые лежат в основании оценок. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчётности, а также оценки, которые могут вызвать значительную корректировку учётной суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают в себя следующее:

Чистые активы, приходящиеся на участника – В соответствии с МСБУ 39 (обновлено в 2003 году) обязательство по выкупу доли, принадлежащей участнику Группы, классифицируется «по справедливой стоимости через прибыли или убытки». Оно должно оцениваться по справедливой стоимости, которая является текущей стоимостью ожидаемой суммы выкупа. Определение точной справедливой стоимости данного обязательства не представляется возможным, поскольку неизвестно, пожелают ли участники выйти из Группы, и если пожелают, то когда. Учетная политика Группы, используемая для определения данной суммы, раскрывается в Примечании 3. Чистые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года, рассчитанные в соответствии с законодательством Российской Федерации в области бухгалтерского учета, составляют 580 497 тыс. руб. (2005 год: 597 680 тыс. руб.). Данная сумма могла бы подлежать вычету, если бы все участники использовали свое право выкупа на дату составления отчетности.

Финансовая аренда и прекращение признания финансовых активов – Руководство Группы использует суждение при определении того, были ли переданы практически все риски и выгоды связанные с владением финансовым активом или предметом финансовой аренды, в частности, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что составляет практически все риски и выгоды.

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде – Группа регулярно производит оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде на предмет ее обесценения. При определении того, существуют ли убытки от обесценения, которые должны быть признаны в отчете о прибылях и убытках, Группа выносит суждение в отношении наличия объективных данных, указывающих на уменьшение суммы предполагаемых будущих денежных потоков от портфеля договоров финансовой аренды, прежде чем такое уменьшение может быть соотнесено с отдельным, входящим в данный портфель, договором финансовой аренды. Объективным свидетельством обесценения могут служить данные, указывающие на негативные изменения в платежеспособности лизингополучателей, либо данные о национальных или местных экономических условиях, которые связаны с невыполнением обязательств клиентами Группы. В процессе расчета будущих потоков денежных средств руководство Группы использует оценки, основанные на данных о прошлых убытках Группы по активам, характеристики кредитного риска и объективные признаки обесценения которых, подобны тем, которые имеются в ее портфеле. Методология и допущения, которые используются для оценки как величины, так и распределения во времени будущих поступлений денежных средств, пересматриваются на регулярной основе с целью сокращения любых разниц между ожидаемыми убытками и фактическими убытками.

Налоговое законодательство. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования. См. Примечание 20.

Признание требований по отложенному налогу на прибыль – Чистые требования по отложенному налогу на прибыль представляют собой суммы, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли и признаются в бухгалтерском балансе в том случае, когда их реализация вероятна.

Операции со связанными сторонами – В ходе обычной деятельности Группа совершает операции со связанными сторонами. В соответствии с МСБУ 39 финансовые инструменты оцениваются по первоначальной стоимости, исходя из их справедливой стоимости. Руководство использует суждение, чтобы определить, осуществляются ли операции по рыночным ставкам или ставкам, отличным от рыночных, если активный рынок для данной

операции отсутствует. Основой для вынесения суждения является осуществление аналогичных операций с несвязанными сторонами и анализ действующих процентных ставок.

Основные допущения - На отчетную дату основные допущения и наиболее значимые оценки, расхождение которых с фактическими результатами деятельности в будущем связаны с риском существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, были сделаны в отношении следующих балансовых статей:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Чистые инвестиции в финансовую аренду за вычетом резерва под обесценение	2,324,725	889,397
Ссуды и средства, предоставленные клиентам за вычетом резерва под обесценение	30,035	48,859

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, и чистые инвестиции в финансовую аренду отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Не представляется возможным оценить, в какой степени основные допущения и другие факторы неопределенности влияют на данные остатки по состоянию на отчетную дату.

5. НОВЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ

Руководство приняло решение не применять досрочно некоторые вновь выпущенные стандарты и интерпретации, обязательные к применению Группой в отчетные периоды, начинающиеся с 31 декабря 2006 года или в более поздние периоды.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительная Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчётности – раскрытие информации о капитале» (вступает в силу с 1 января 2007 года). МСФО 7 вводит новые требования относительно более полного раскрытия информации по финансовым инструментам. Данный стандарт заменяет МСБУ 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых учреждений» и некоторые требования МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Поправкой к МСБУ 1 вводится требование раскрытия информации об уровне капитала предприятия и процедурах предприятия по управлению капиталом. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния МСФО 7 и поправки к МСБУ 1 на раскрытие информации в финансовой отчетности Группы.

Прочие новые стандарты или интерпретации. Группой на применялись досрочно следующие стандарты или интерпретации, которые, по её мнению, не окажут существенного влияния на ее финансовую отчётность:

- КИМСФО 7 «Пересчет отчетности в соответствии с МСБУ 29» (действует в отношении отчётных периодов, начинающихся с 1 марта 2006 года, т.е. с 1 января 2007 года);
- КИМСФО 8 «Сфера применения МСФО 2» (действует в отношении отчётных периодов, начинающихся с 1 мая 2006 года, т.е. с 1 января 2007 года);
- КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных финансовых инструментов» (действует в отношении отчётных периодов, начинающихся с 1 июня 2006 года, т.е. с 1 января 2007 года).

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

в тысячах рублей	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Наличные денежные средства	53	26
Расчетные счета в банках	156,475	88,561
Итого денежные средства и их эквиваленты	**156,528**	**88,587**

Географический анализ, анализ по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

7. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Удерживаемые до погашения ценные бумаги представлены векселями российских банков, номинированных в российских рублях, которые приобретаются исключительно в качестве залога под обеспечение полученных от этих банков кредитов. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. ценные бумаги, справедливая стоимость которых составляла 141,385 тыс. руб. и 15,212 тыс. руб., соответственно, были использованы в качестве залога под обеспечение кредитов банков.

Географический анализ, анализ по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 19.

8. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ

Авансы поставщикам включают авансовые платежи, выплаченные поставщикам за оборудование, приобретенное для целей передачи в финансовую аренду. В соответствии с большинством договоров если поставщик производит поставку активов в течение срока, превышающего 5 дней, то платеж, произведенный поставщику, ограничивается суммой авансового платежа, полученного от лизингополучателя. В соответствии с Гражданским Кодексом РФ арендодатель не несет ответственности перед лизингополучателем, если выбранный лизингополучателем поставщик не исполняет своих обязательств в соответствии с договором на продажу оборудования. Руководство Группы произвело оценку кредитного риска, связанного с данными авансовыми платежами и пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. формирование резерва не требовалось.

9. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Валовые инвестиции в финансовую аренду	**3,278,257**	**1,234,915**
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(908,509)	(322,379)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**2,369,748**	**912,536**
За вычетом резерва под обесценение	(45,023)	(23,139)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**2,324,725**	**889,397**

Изменения резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду представлено следующим образом:

	2006 год	2005 год
Резерв под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 1 января	**23,139**	**19,930**
Формирование резерва	47,752	3,209
Списание чистых инвестиций в финансовую аренду за счет резерва	(25,868)	-
Резерв под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря	**45,023**	**23,139**

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Группой было подписано 6,905 (2006 год: 2,258) договоров финансовой аренды. Срок действия большинства договоров истекает в ближайшие 3 года. Платежи по договорам финансовой аренды производятся ежемесячно.

Группа обычно страхует риски, связанные с активами, переданными в финансовую аренду, такие как причинение ущерба, вызванного разными причинами, кража и прочие. В соответствии с большинством договоров страховые взносы выплачиваются лизингополучателями. В случае если страховые взносы уплачивает Группа, то лизингополучатели возмещают данные затраты Группе по фактической стоимости.

Руководство Группы периодически производит оценку финансовой деятельности лизингополучателей путем мониторинга непогашенной задолженности. Группа сохраняет права собственности на активы, переданные в финансовую аренду, в течение срока действия договора финансовой аренды.

В следующей таблице сопоставлены суммы валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	В течение одного года	От 1 года до 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду	**1,711,491**	**1,566,766**	**3,278,257**
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(491,245)	(417,264)	(908,509)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**1,220,246**	**1,149,502**	**2,369,748**
За вычетом резерва под обесценение	(31,561)	(13,462)	(45,023)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**1,188,685**	**1,136,040**	**2,324,725**

В следующей таблице сопоставлены суммы валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2005 года:

	В течение одного года	От 1 года до 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду	**686,625**	**548,290**	**1,234,915**
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(198,191)	(124,188)	(322,379)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**488,434**	**424,102**	**912,536**
За вычетом резерва под обесценение	(9,396)	(13,743)	(23,139)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**479,038**	**410,359**	**889,397**

По состоянию на 31 декабря 2006 года Компания имела 18 арендаторов (2005 год: 10) с общей суммой чистых инвестиций в финансовую аренду больше 10 000 тыс. руб. Общая сумма таких чистых инвестиций в финансовую аренду составляет 291,240 тыс. руб. (2005 год: 164,228 тыс. руб.) или 13% (2005 год: 18%) от чистых инвестиций в финансовую аренду.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Группа имела основные средства, переданные в финансовую аренду, которые были использованы в качестве залога под обеспечение полученных от банков кредитов (см. Примечания 13, 20). По состоянию на 31 декабря 2006 года данные основные средства представлены чистыми инвестициями в финансовую аренду в размере 1,520,198 тыс. руб. (2005 год: 135,802 тыс. руб.).

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

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок чистых инвестиций в финансовую аренду представлены в Комментарии 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

10. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Ссуды, предоставленные связанным сторонам	5,878	12,108
Ссуды, предоставленные поставщикам	24,157	36,751
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	**30,035**	**48,859**

Ссуды, предоставленные связанным сторонам, представляют собой ссуды, номинированные в рублях, предоставленные компаниям, входящим в Группу «Базовый Элемент», с процентной ставкой 12.10-12.65%.

Ссуды, предоставленные поставщикам, представляют собой ссуды, предоставленные автодилерам. Данные ссуды номинированы в рублях и предназначены для покупки автодилерами транспортных средств. Процентная ставка по ссудам составляет от 12% до 17%. Руководство считает, что ссуды, предоставленные клиентам, не являются обесцененными, и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

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

Географический анализ и анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 19. Соответствующая информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

11. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ, ПОДЛЕЖАЩИЙ ВОЗМЕЩЕНИЮ

Подлежащий возмещению НДС представляет сумму НДС, уплаченную в отношении активов, приобретенных для передачи в финансовую аренду. Руководство считает, что накопленный НДС будет возмещен в течение срока действия договоров финансовой аренды и, соответственно, включает предполагаемые издержки, связанные с финансированием данного НДС в общую норму прибыли, необходимую для покрытия всех, связанных с приобретением, затрат и получения прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. подлежащий возмещению НДС в размере 2,117 тыс. руб. не был учтен как актив и был списан за счет прибыли, так как руководство Группы пришло к заключению, что его интерпретация соответствующих положений налогового законодательства, скорее всего, не сможет быть обоснована, если будет оспорена налоговыми органами.

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

в тысячах рублей	**31 декабря 2006 года**	**31 декабря 2005 года**
Активы, полученные в результате обращения взыскания на обеспечение	22,551	-
Отложенный налоговый актив	13,582	8,535
Дебиторская задолженность	12,847	4,247
Требования по текущему налогу на прибыль	9,693	700
Оборудование, приобретенное для сдачи в финансовую аренду	9,591	2,084
Основные средства	5,112	4,408
Расходы будущих периодов	2,395	3,091
Прочие активы	7,928	3,842
Итого прочих активов	**83,699**	**26,907**

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

Активы, полученные в результате обращения взыскания на обеспечение, представляют собой предметы финансовой аренды, полученные от арендаторов в счет погашения задолженности по финансовой аренде, для последующей реализации.

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения прочих активов представлен в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

13. КРЕДИТЫ БАНКОВ

Кредиты банков это заимствования привлеченные от крупных российских банков, процентная ставка по которым составляет 13-18%, а срок погашения которых наступает в 2007-2009 гг.

По состоянию на 31 декабря 2006 года займы на сумму 1,574,556 тыс. руб. (2005 год: 197,401 тыс. руб.) были обеспечены активами, переданными в финансовую аренду. См. Примечания 9 и 20. По состоянию на 31 декабря 2006 года эти активы представлены чистыми инвестициями в финансовую аренду в сумме 1,520,198 тыс. руб. (2005 год: 135,802 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость кредитов банков составляла 1,996,080 тыс. руб. (2005 год: 211,486 тыс. руб.). См. Примечание 21.

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок кредитов банков представлены в Комментарии 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

14. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

в тысячах рублей	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Необеспеченный кредит от компаний Группы ГАЗ	282,247	312,675
Необеспеченный кредит от Nepia Industries Ltd	256,364	233,355
Другие различные необеспеченные кредиты	7,868	17,199
Итого кредиты от связанных сторон	**546,479**	**563,229**

В течение 2005 года доход от первоначального признания прочих заемных средств по ставкам ниже рыночных, в размере 18,504 тыс. руб. был учтен в отчете об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника.

Заимствования от Nepia Industries Ltd используются для финансирования договоров финансовой аренды. По состоянию на 31 декабря 2006 года договорные процентные ставки варьируются от 5% до 8% со сроком погашения заимствований в 2008 году.

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость прочих заимствованных средств составляла 546,479 тыс. руб. (2005 год: 563,229 тыс. руб.). См. Примечание 21.

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок прочих заимствованных средств представлены в Комментарии 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

15. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

в тысячах рублей	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Выпущенные векселя	128,081	85,346
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	**128,081**	**85,346**

Векселя были выданы Группой связанным сторонам с номинальной процентной ставкой 14,5-15% годовых.

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

в тысячах рублей	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Отложенные налоговые обязательства	16,648	3,175
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	12,903	-
Начисленные премии	8,897	-
Начисленные расходы за профессиональные услуги	3,950	-
Текущий налог на прибыль к уплате	1,926	13,356
Прочее	10,121	175
Итого прочие обязательства	**54,445**	**16,706**

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения прочих обязательств представлен в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 22.

17. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

в тысячах рублей	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года
Расходы на оплату труда	90,616	37,587
Административные расходы	17,730	7,248
Плата за профессиональные услуги	12,034	2,464
Текущая аренда	14,097	6,663
Амортизация	2,008	975
Расходы по рекламе	2,697	724
Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль	4,775	2,775
Комиссия банков	1,323	633
Прочее	7,461	4,746
Итого общехозяйственные, административные и прочие расходы	**152,741**	**63,815**

Расходы на содержание персонала включают установленные законодательством суммы взносов в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 11,895 тыс. руб. (2005 год: 6,773 тыс. руб.).

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

в тысячах рублей	2006 год	2005 год
Текущий налог на прибыль	13,486	14,376
Не принимаемые к вычету расходы	-	605
Резерв по дополнительному налогу: вменённый доход	-	818
Отложенный налог на прибыль	8,426	(4,063)
Расход по налогу на прибыль за год	**21,912**	**11,736**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 24%. Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

в тысячах рублей	2006 год	2005 год
Прибыль по МСФО до налогообложения	**43,795**	**22,641**
Налог по установленной ставке (24%)%	10,511	5,434
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли:	3,444	3,694
Процентный расход, не принимаемый к вычету для целей налогообложения	7,957	2,608
Расход по налогу на прибыль за год	**21,912**	**11,736**

Различия между требованиями МСФО и требованиями российского налогового законодательства приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности и их налоговой стоимостью. Налоговые последствия движения этих временных разниц приводятся ниже и отражаются по ставке 24% (2005 г.: 24%).

Руководство Группы пришло к заключению, что его интерпретация некоторых положений налогового законодательства, скорее всего, не сможет быть обоснована, если будет оспорена налоговыми органами. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. резерв по потенциальным налоговым обязательствам составил 1,423 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2006 года чистые отложенные налоговые обязательства составили 3,066 тыс. руб., в том числе чистые активы по отложенному налогу на прибыль ООО «Элемент Финанс» в размере 13,582 тыс. руб. и чистые отложенные обязательства ООО «Элемент Лизинг» в размере 16,648 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2005 года чистые отложенные налоговые активы составили 5,360 тыс. руб., в том числе чистые активы по отложенному налогу на прибыль ООО «Элемент Финанс» в размере 8,535 тыс. руб. и чистые отложенные обязательства ООО «Элемент Лизинг» в размере 3,175 тыс. руб.

ООО «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС»

в тысячах рублей	31 декабря 2005 года	Отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2006 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Чистые инвестиции в финансовую аренду	4,683	3,413	8,096
Резервы на потери от обесценения	4,178	(1,708)	2,470
Прочее	706	3,342	4,048
Отложеиные налоговые требования	9,567	5,047	14,614
Налоговых эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Наращенный процентный доход	(1,032)	-	(1,032)
Отложениые налоговые обязательства	(1,032)	-	(1,032)
Чистые отложенные налоговые требования	**8,535**	**5,047**	**13,582**

ООО «ЭЛЕМЕНТ ЛИЗИНГ»

в тысячах рублей	31 декабря 2005 года	Отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2006 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резервы на потери от обесценения	1,376	6,045	7,421
Неотражённый ранее налоговый убыток, перенесённый на будущие налоговые периоды	92	(92)	-
Прочее	(110)	3,208	3,098
Отложенные налоговые требованиия	1,358	9,161	10,519
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Чистые инвестиции в финансовую аренду	(4,533)	(22,634)	(27,167)
Отложенные налоговые обязательства	(4,533)	(22,634)	(27,167)
Чистые отложениые налоговые требования	**(3,175)**	**(13,473)**	**(16,648)**

19. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками Группы осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный, географический, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Группой в установленный срок. Группа устанавливает уровень своего кредитного риска на основании определения максимальной суммы риска в отношении одного арендатора или группы арендаторов, а также географических и отраслевых сегментов. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по продуктам, дебиторам и отраслям регулярно утверждаются Советом директоров.

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

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Возможность взаимозачёта активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски возникают из открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым продуктам, которые подвержены риску общего и специфического изменения рынка.

Географический риск. Все договора аренды заключены с российскими организациями. Все обязательства связаны с российскими организациями и компаниями специального назначения, созданными в отношении российских организаций.

Валютный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее консолидированное финансовое положение и потоки денежных средств. Руководство Группы устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам.

В таблице ниже приведены данные об уровне подверженности Группы риску колебания обменных курсов валют по состоянию на 31 декабря 2006 года:

в тысячах рублей	Руб.	долл. США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	156,522	-	6	156,528
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	141,385	-	-	141,385
Авансы, уплаченные поставщикам	120,537	23,996	4,916	149,449
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,974,207	116,911	233,607	2,324,725
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	30,035	-	-	30,035
Налог на добавленную стоимость к возмещению	314,019	-	-	314,019
Прочие активы	83,445	254	-	83,699
Итого активы	**2,820,150**	**141,161**	**238,529**	**3,199,840**
Обязательства				
Кредиты банков	1,880,131	58,997	56,952	1,996,080
Займы и кредиты от связанных сторон	492,842	-	53,637	546,479
Выпущенные долговые ценные бумаги	128,081	-	-	128,081
Авансы полученные	91,947	2,723	13,388	108,058
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в аренду	7,097	55	194	7,346
Прочие обязательства	51,062	3383	-	54,445
Итого обязательства	**2,651,160**	**65,158**	**124,171**	**2,840,489**
Чистые позиция на 31 декабря 2006 года	**168,990**	**76,003**	**114,358**	

По состоянию на 31 декабря 2005 года позиции Группы по валютам представлены следующим образом:

в тысячах рублей	Руб.	долл. США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	88,587	-	-	88,587
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	15,212	-	-	15,212
Авансы, уплаченные поставщикам	86,357	-	-	86,357
Чистые инвестиции в финансовую аренду	819,794	8,696	60,907	889,397
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	48,859	-	-	48,859
Налог на добавленную стоимость к возмещению	106,039	-	-	106,039
Прочие активы	26,907	-	-	26,907
Итого активы	**1,191,755**	**8,696**	**60,907**	**1,261,358**
Обязательства				
Кредиты банков	190,889	5,949	14,648	211,486
Займы и кредиты от связанных сторон	515,274	-	47,955	563,229
Выпущенные долговые ценные бумаги	85,346	-	-	85,346
Авансы полученные	36,300	4	4,634	40,938
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в аренду	6,185	-	-	6,185
Прочие обязательства	16,706	-	-	16,706
Итого обязательства	**850,700**	**5,953**	**67,237**	**923,890**
Чистые позиция по состоянию на 31 декабря 2005 года	**341,055**	**2,743**	**(6,330)**	

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Политикой руководства Группы является обеспечение соответствия условий заимствований Группы условиям чистых инвестиций в финансовую аренду, включая соответствие периодов амортизации финансирования и потоков денежных средств, получаемых в результате поступления арендных платежей. Сохранение положительной разницы между активами и пассивами нарастающим итогом за все периоды – это один из способов, с помощью которого руководство Группы минимизирует данный риск.

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Колебания между суммой полученных финансовых доходов и суммой уплаченных процентов могут повышать уровень процентной маржи, однако неожиданное изменение процентных ставок может привести к снижению процентной маржи или к возникновению убытков.

Инвестиции в аренду в первую очередь финансируются из взносов участника Группы и банковских заимствований. Хотя процентные ставки данных заимствований являются фиксированными, банки обычно сохраняют за собой право увеличивать данные ставки в случае изменения рыночных условий. В то же время Группа имеет право изменять суммы арендных платежей на основании соответствующих договоров финансовой аренды. Соответствующие положения включены в договора финансовой аренды и руководство полагает, что они минимизируют для Группы риск изменения процентной ставки.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	До 1 месяца	1-6 мес.	6-12 мес.	1-5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	72,300	-	-	-	-	72,300
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9,328	23,673	19,714	33,360	-	86,075
Чистые инвестиции в финансовую аренду	138,133	536,308	514,244	1,136,040	-	2,324,725
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	140	29,895	-	-	-	30,035
Итого активы, по которым начисляются проценты	219,901	589,876	533,958	1,169,400	-	2,513,135
Денежные средства и их эквиваленты	84,228	-	-	-	-	84,228
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5,837	49,473	-	-	-	55,310
Авансы, уплаченные поставщикам	149,449	-	-	-	-	149,449
Налог на добавленную стоимость к возмещению	18,627	71,595	68,771	155,026		314,019
Прочие активы	5,332	45,331	13,832	-	19,204	83,699
ИТОГО АКТИВЫ	**483,374**	**756,275**	**616,561**	**1,324,426**	**19,204**	**3,199,840**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиты банков	110,883	744,539	425,783	714,875	-	1,996,080
Займы и кредиты от связанных сторон	238	1,163	1,239	540,259	-	542,899
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,466	72,695	29,137	13,783	-	128,081
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	123,587	818,397	456,159	1,268,917	-	2,667,060
Займы и кредиты от связанных сторон	92	-	-	3,488	-	3,580
Авансы полученные	76,262	30,917	11	868	-	108,058
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в аренду	7,205	141	-	-	-	7,346
Прочие обязательства	3,254	27,599	3,000	-	20,592	54,445
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**210,400**	**877,054**	**459,170**	**1,273,273**	**20,592**	**2,840,489**
Разница между активами и пассивами	**272,974**	**(120,779)**	**157,391**	**51,153**	**(1,388)**	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	**96,314**	**(228,521)**	**77,799**	**(99,517)**		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	**96,314**	**(132,207)**	**(54,408)**	**(153,925)**		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	**3.01%**	**(4.13%)**	**(1.70%)**	**(4.81%)**		

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2005 года:

	До 1 месяца	1-6 мес.	6-12 мес.	1 год – 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2005 года Итого
АКТИВЫ						
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	10,862	-	10,862
Чистые инвестиции в финансовую аренду	48,228	216,336	214,474	410,359	-	889,397
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	-	5,245	-	43,614		48,859
Итого активы, по которым начисляются проценты	48,228	221,581	214,474	464,835	-	949,118
Денежные средства и их эквиваленты	88,587	-	-	-	-	88,587
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	170	-	4,180	-	4,350
Авансы, уплаченные поставщикам	86,357	-	-	-	-	86,357
Налог на добавленную стоимость к возмещению	18,525	22,348	22,580	42,586		106,039
Прочие активы	2,056	7,289	451	-	17,111	26,907
ИТОГО АКТИВЫ	**243,753**	**251,388**	**237,505**	**511,601**	**17,111**	**1,261,358**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиты банков	6,119	29,161	30,462	145,744	-	211,486
Займы и кредиты от связанных сторон	9,024	23,196	8,401	517,324	-	557,945
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	59,164	26,182	-	-	85,346
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	15,143	111,521	65,045	663,068	-	854,777
Займы и кредиты от связанных сторон	92	-	-	5,192	-	5,284
Авансы полученные	43	9,592	1,936	29,367	-	40,938
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в аренду	6,185	-	-	-	-	6,185
Прочие обязательства	1,789	11,742	-	-	3,175	16,706
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**23,252**	**132,855**	**66,981**	**697,627**	**3,175**	**923,890**
Разница между активами и пассивами	**220,501**	**118,533**	**170,524**	**(186,026)**	**13,936**	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	**33,085**	**110,060**	**149,429**	**(198,233)**		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	**33,085**	**143,145**	**292,574**	**94,341**		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	**2.62%**	**11.35%**	**23.20%**	**7.48%**		

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

	2006 год			2005 год		
	долл. США	Руб.	Евро	долл. США	Руб.	Евро
Активы						
Чистые инвестиции в финансовую аренду	26%	34%	21%	18%	33%	19%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	3%	-	-	3%	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	-	14%	-	-	14%	-
Обязательства						
Кредиты банков	16%	17%	12%	10%	16%	12%
Займы и кредиты от связанных сторон	-	12%	8%	-	12%	8%
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	15%	-	-	15%	-

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

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства.

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по каким-либо искам не приведут к существенным убыткам для Группы и, соответственно, Группа не создала по ним резервов в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство.

По причине наличия в российском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов, установившейся в условиях нестабильного окружения, выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, в случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам.

Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. В соответствии с разъяснениями Конституционного суда Российской Федерации срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами. По мнению руководства, Группа уже произвела все необходимые налоговые отчисления. Тем не менее, руководство Группы пришло к заключению, что его интерпретация некоторых положений налогового законодательства, скорее всего, не сможет быть обоснована если будет оспорена налоговыми органами. По состоянию на 31 декабря 2006 года, по оценкам руководства, в связи с возмещением НДС Группе могут быть начислены налоговые обязательства в размере приблизительно 25 млн. руб. Возмещение НДС в сумме 314,019 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 года возможно при условии соблюдения требований и положений налогового законодательства. По состоянию на 31 декабря 2005 года был создан резерв по потенциальным налоговым обязательствам в сумме 605 тыс. руб.

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2006 года договорные обязательства Группы на покупку оборудования для сдачи в аренду составили 141,586 тыс. руб. Группой были выделены необходимые ресурсы в отношении данных обязательств. По мнению Группы, чистая прибыль и финансирование будет достаточным для покрытия этих и аналогичных обязательств.

Активы в залоге и с ограничениями на использование.

Группой были заложены следующие активы в качестве обеспечения:

в тысячах рублей	Примечания	31 декабря 2006 года Активы заложенные	31 декабря 2006 года Связанные с ними обязательства	31 декабря 2005 года Активы заложенные	31 декабря 2005 года Связанные с ними обязательства
Векселя	7,13	141,385	117,937	15,042	13,825
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9,13	1,520,198	1,574,556	135,802	197,401
Итого		**1,661,583**	**1,692,493**	**150,844**	**211,226**

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей деятельности между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента. Руководство Группы произвело оценку ценных бумаг, в отношении которых отсутствовали внешние независимые рыночные котировки, по справедливой стоимости с учетом результатов последних продаж, анализа прочей соответствующей информации, включая использование методологии дисконтированных денежных потоков и иных методов оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако использование рыночной информации для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требует использования субъективных допущений. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими, либо отражать сделки, связанные с вынужденной продажей и, соответственно, могут не представлять справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. справедливая стоимость удерживаемых до погашения ценных бумаг приблизительно равна их балансовой стоимости.

Чистые инвестиции в финансовую аренду. Справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовую аренду не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость определяется на основании рыночных котировок (при наличии таковых). Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой и фиксированными сроками погашения при отсутствии информации о рыночных котировках основывается на методе использования предполагаемых дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для других инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливая стоимость обязательств до востребования или подлежащих уплате по прошествии периода, указанного в уведомлении, определяется как сумма, которую необходимо выплатить по требованию, дисконтированная с первой даты, когда такая сумма может быть затребована к уплате. Сведения по оценочной справедливой стоимости кредитов банков и займов, предоставленных связанными сторонами, см. в Примечаниях 13 и 14, соответственно.

22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» представляют собой:

(а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;

(б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;

(в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;

(г) ключевой управленческий персонал Группы или её материнской компании;

(д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) или (г);

(е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;

(ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Группы или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Группе.

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

По состоянию на 31 декабря 2006 года расчеты по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

в тысячах рублей	Участник	Компании, находящиеся под общим контролем (*)
Денежные средства и их эквиваленты	-	76,485
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	-	5,800
Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	82,370
Прочие активы	-	2,307
Кредиты банков		624,069
Займы и кредиты от связанных сторон	256,363	290,116
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	128,081
Кредиторская задолженность за оборудование, приобретенное для сдачи в аренду	-	44
Авансы полученные	-	106
Прочие обязательства	-	132

(*) Компании, находящиеся под общим контролем, представлены компаниями, входящими Финансовую индустриальную Группу «Базовый элемент».

Статьи доходов и расходов за 2006 год по операциям со связанными сторонами:

в тысячах рублей	Материнская компания	Компанин, находящиеся под общим контролем
Доходы от финансовой аренды	-	26,988
Процентные доходы	-	6,050
Процентные расходы	(23,923)	(49,032)
Общие, административные и прочие операционные доходы	-	(5)

По состоянию на 31 декабря 2005 года расчеты по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

в тысячах рублей	Участник	Компании, находящиеся под общим контролем (*)
Денежные средства и их эквиваленты	-	29,756
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	-	12,007
Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	99,458
Кредиты поставщикам	-	2,464
Прочие активы	-	585
Кредиты банков	-	56,418
Займы и кредиты от связанных сторон	233,355	407,013
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	8,207
Прочие обязательства	-	7,217

(*) Компании, находящиеся под общим контролем, представлены компаниями, которые входят Финансовую индустриальную Группу «Базовый элемент».

Статьи доходов и расходов за 2005 год по операциям со связанными сторонами:

в тысячах рублей	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем
Доходы от финансовой аренды	-	22,782
Доходы по услугам и комиссии полученные	-	5
Процентные доходы	-	3,241
Процентные расходы	(2,006)	(27,822)
Убытки от переуступки прав по договорам финансовой аренды	-	(10,125)
Общие, административные и прочие операционные доходы	-	(160)

В 2006 году вознаграждение ключевого руководящего персонала включало заработную плату, дискреционные бонусы и краткосрочные вознаграждения на общую сумму 22,600 тыс. руб. (2005 год: 10,451 тыс. руб.).

23. ОСНОВНОЕ ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

Название	Вид деятельности	Голосующие акции, %	Доля участия в уставном капитале	Страна регистрации
Дочернее предприятие:				
ООО «Элемент Лизинг»	аренда	100%	100%	Россия

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

28 марта 2007 года дочернее предприятие Группы ООО «Элемент Лизинг» выпустило облигации номиналом 600,000 тыс. руб. со сроком погашения в 2010 году. Купон выплачивается раз в квартал. Ставка первых четырёх купонных выплат составляет 12.5% годовых, ставка последующих купонных выплат устанавливается Группой.

ПРИЛОЖЕНИЕ 21. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ПОРУЧИТЕЛЯ НА 2007 ГОД

ООО Лизинговая компания «Элемент Финанс»

29.12.2006

ПРИКАЗ

Об утверждении «Положения об учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2007 год», «Положения об учетной политике для целей налогообложения на 2007 год»

В соответствии с Законом «О бухгалтерском учете» от 21.11.96 №129-ФЗ, Налоговым кодексом РФ

Приказываю:

утвердить

- Положение об учетной политике для целей бухгалтерского учета на 2007 год (Приложение 1),
- Положение об учетной политике для целей налогообложения на 2007 год (Приложение 2).

Генеральный директор Д. Горхэм

Положение об учетной политике для целей бухгалтерского учета ООО «ЛК «Элемент Финанс» на 2007 год

I. Организационно – технический раздел

1. Бухгалтерский учет осуществляется структурным подразделением организации - бухгалтерией, возглавляемой главным бухгалтером.
2. Обработка учетной информации осуществляется автоматизированным способом при помощи компьютерной программы «1С:Предприятие» (ст.10 Закона N 129-ФЗ).
3. Применяется рабочий план счетов бухгалтерского учета, разработанный на основе Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению (утв. Приказом Минфина России от 31.10.00 №94н) (Приложение 1).
4. В случае отсутствия типовых форм первичной учетной документации применяются самостоятельно разработанные формы (ст.9 Закона №129-ФЗ). Образцы форм первичных учетных документов, разработанных самостоятельно, утверждаются руководителем по мере возникновения необходимости их применения.
5. Для учета списания материальных ценностей применяется «требование-накладная» (униф. форма №М-11).
6. Первичными документами, оформляющими учет движения доходных вложений в материальные ценности являются:
- акт приема-передачи основных средств (униф. форма №ОС-1). Применяется для включения объектов в состав основных средств при принятии их к учету;
- акт приема-передачи имущества (форма, согласно приложению 1). Применяется для отражения операций по приему-передачи объектов между Обществом и лизингополучателем (арендатором) по договорам финансовой аренды (лизинга), аренды, а также по договорам купли-продажи указанных объектов.
7. Отражение внутрихозяйственных расчетов между головным офисом и обособленными структурными подразделениями, выделенными на отдельный баланс производится с использованием счета 79 "Внутрихозяйственные расчеты" с детализацией по каждому обособленному подразделению (План счетов по бухгалтерскому учету и инструкция по его применению).
8. Обособленные подразделения, выделенные на отдельный баланс, ведут бухгалтерский учет, определяют финансовый результат и передают конечные данные головному офису для формирования бухгалтерской отчетности по организации в целом.
9. Основная касса организации ведется в головном офисе. По месту расположения обособленных подразделений, выделенных на отдельный баланс, ведутся операционные кассы (Инструкция по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций). В операционных кассах обособленных подразделений ведутся операционные кассовые книги по форме кассовой книги (форма КО-4 по ОКУД).
10. При оценке существенности показателей бухгалтерской отчетности, подлежащих отдельному представлению, существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный период составляет не менее 5 процентов.
11. В целях обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и отчетности производить инвентаризацию объектов основных средств – один раз в три года, имущества и финансовых обязательств один раз в год в срок до «31» декабря (ст.12 Закона №129-ФЗ).

II. Методический раздел

1. Учет основных средств и доходных вложений в материальные ценности

1.1. Активы, в отношении которых выполняются условия признания их в качестве объектов основных средств, и стоимостью не более 10.000 руб. за единицу, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов. В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации контроль за их движением производить на забалансовом счете (п.5 ПБУ 6/01).

1.2. Объекты, не предназначенные для продажи, со сроком использования более 12 месяцев, для которых участие в процессах производства или управления, а также получение экономических выгод от их использования не может быть достаточно обосновано, в состав основных средств не включаются. Расходы на их приобретение, а также расходы по их обслуживанию признаются прочими расходами периода (п.4 ПБУ 6/01). В целях обеспечения сохранности этих объектов при эксплуатации контроль за их движением производить на забалансовом счете.

1.3. Комплектующие части компьютера учитываются в качестве самостоятельных инвентарных объектов (в сложившихся условиях хозяйственной деятельности Общества комплектующие представляют собой обособленные предметы, предназначенные для выполнения определенных самостоятельных функций, при этом каждый предмет может выполнять свои функции самостоятельно) (п.6 ПБУ 6/01).

1.4. Отдельные части одного объекта учитываются в качестве самостоятельных инвентарных объектов в случае, когда сроки их полезного использования существенно отклоняются друг от друга. Существенным признается отклонение сроков в каждом конкретном случае и обосновывается в распорядительном документе.

1.5. Если для приобретения, сооружения или изготовления объекта основных средств были привлечены заемные средства, то проценты по заемным средствам, начисленные до принятия объекта основных средств к бухгалтерскому учету включаются в стоимость основного средства, в случае, когда данный объект удовлетворяет критериям признания его инвестиционным активом. Под инвестиционным активом понимается объект основных средств, подготовка к предполагаемому использованию которого требует более 3-х месяцев и стоимость которого составляет более 3.000.000 руб. (п.13 ПБУ 15/01).

1.6. Ежегодная переоценка основных средств не проводится (п.15 ПБУ 6/01).

1.7. Срок полезного использования по основным средствам, предназначенным для использования в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации устанавливается при принятии объектов к учету в пределах сроков, установленных для данных основных средств в Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы (Постановление Правительства от 01.01.02 №1). Для тех видов основных средств, которые не указаны в амортизационных группах, срок полезного использования устанавливается налогоплательщиком в соответствии с техническими условиями или рекомендациями организаций-изготовителей (п.20 ПБУ 6/01).

Положение данного пункта не распространяется на объекты основных средств, предназначенные исключительно для предоставления организацией за плату во временное владение и пользование или во временное пользование с целью получения дохода (доходные вложения в материальные ценности).

1.8. Начисление амортизации по основным средствам, используемым в хозяйственной деятельности Общества, осуществляется линейным способом (п.18 ПБУ 6/01).
1.9. Объекты недвижимости, по которым закончены капитальные вложения, оформлены соответствующие первичные документы по приемке-передаче, документы переданы на государственную регистрацию и фактически эксплуатируемые, переводятся в состав основных средств (п.52 Методических указаний по бухгалтерскому учету основных средств).
1.10. Готовые к эксплуатации объекты, которые планируются к использованию в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, либо для управленческих нужд Общества, фактическая эксплуатация которых не начата, учитываются в составе основных средств (п.5 Положения по бухгалтерскому учету долгосрочных инвестиций). Начисление амортизационных отчислений по указанным объектам основных средств производится с первого числа месяца, следующего за месяцем их ввода в эксплуатацию (п.19 ПБУ 10/99).
1.11. Затраты на восстановление объектов основных средств отражаются в бухгалтерском учете отчетного периода, к которому они относятся (п.27 ПБУ 6/01).
1.12. Первоначальная стоимость основных средств, предназначенных для передачи в финансовую аренду (лизинг) (доходных вложений в материальные ценности) формируется на основе суммы фактических затрат Общества на их приобретение, сооружение, доставку, изготовление и доведение до состояния, в котором оно пригодно для передачи в финансовую аренду (лизинг), осуществленных в соответствии с договором финансовой аренды (лизинга), за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации).
1.13. Признание доходных вложений в материальные ценности при осуществлении лизинговых операций в бухгалтерском учете производится в момент, когда объект готов к передаче лизингополучателю. Начисление амортизационных отчислений по предметам лизинга производится с первого числа месяца, в котором начато начисление лизинговых платежей, но не ранее первого числа месяца, следующего за месяцем принятия этого объекта к бухгалтерскому учету. Начисление амортизационных отчислений по доходным вложениям в материальные ценности производится независимо от начала их фактической эксплуатации лизингополучателем в соответствии с условиями заключенных договоров (п.21 ПБУ 6/01, п.19 ПБУ 10/99).
1.14. Срок полезного использования по доходным вложениям в материальные ценности устанавливается при принятии объектов к учету:

по договорам финансовой аренды (лизинга) исходя из ожидаемого срока использования этого объекта на основе предусмотренного в договоре срока аренды (лизинга) (п.20 ПБУ6/01),

по договорам аренды с правом выкупа, оперативном лизинге - в пределах сроков, установленных в Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы (Постановление Правительства от 01.01.02 №1).

1.15. Начисление амортизации по доходным вложениям в материальные ценности осуществляется линейным способом (п.18 ПБУ 6/01).
1.16. При передаче предмета лизинга на баланс лизингополучателя предмет лизинга списывается с баланса с одновременным отражением на балансе затрат на предмет лизинга с использованием счета 97 «Расходы будущих периодов».
1.17. Остаточная стоимость лизингового имущества при возврате, если по условиям договора лизинга оно учитывается на балансе лизингополучателя, определяется в сумме несписанных в состав расходов отчетного периода инвестиционных затрат на его приобретение. Если возвращается имущество

полностью погашенной стоимостью, то оно приходуется на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности» в количественном выражении по условной оценке 1 руб.

1.18. Перевод основных средств с кредита счета 03 «Доходные вложения в материальные ценности» в дебет счета 01 «Основные средства» осуществляется при дальнейшем использовании данного объекта в процессе производства продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации, отличного от .предоставления за плату во временное владение и пользование или во временное пользование с целью получения дохода.

2. Учет нематериальных активов

2.1. Погашение стоимости нематериальных активов производится путем накопления сумм начисленной амортизации на счете 05 «Амортизация нематериальных активов» (п.21 ПБУ 14/2000).

2.2. Начисление амортизации по нематериальным активам осуществляется линейным способом (п.15 ПБУ 14/2000).

3. Учет материалов

3.1. Материалы отражаются в бухгалтерском учете по фактической стоимости приобретения без использования счетов 15 и 16 (п.62 Методических указаний по бухгалтерскому учету МПЗ, утв. Приказом Минфина России от 28.12.01 №119н).

3.2. Транспортно - заготовительные расходы включаются в фактическую себестоимость материалов (п.83 Методических указаний по бухгалтерскому учету МПЗ, утв. Приказом Минфина России от 28.12.01 №119н).

3.2. При отпуске материалов в производство и ином выбытии их оценка производится по средней себестоимости (п.16 ПБУ 5/01).

4. Учет затрат на производство (выполнение работ, оказание услуг)

4.1. Прямые производственные затраты по деятельности, связанной с предоставлением организацией за плату во временное владение и пользование или во временное пользование активов собираются по дебету счета 20 «Затраты основного производства». В конце отчетного периода затраты, собранные на счете 20 «Затраты основного производства» подлежат списанию в дебет счета 90 «Продажи» субсчет 2 «Себестоимость» в полной сумме. Незавершенное производство у Общества отсутствует.

4.2. Управленческие расходы собираются по дебету счета 26 «Общехозяйственные расходы». Общехозяйственные расходы в конце отчетного периода списываются непосредственно на уменьшение выручки от продажи продукции, выполнения работ, оказания услуг (п.9 ПБУ 10/99).

5. Учет товаров

5.1. Затраты по заготовке и доставке товаров до центральных складов, производимые до момента их передачи в продажу, включаются в первоначальную стоимость товаров (п.13 ПБУ 5/01).

5.2. При выбытии товаров их оценка производится по себестоимости каждой единицы (п.16 ПБУ 5/01).

6. Учет расходов будущих периодов

6.1. Критерием признания затрат в составе расходов будущих периодов является факт потребления ресурсов или приобретения активов в данном отчетном периоде с целью извлечения доходов в будущих отчетных периодах, если эти затраты не отвечают условиям их признания в составе других активов, например в составе капитальных вложений (инвестиций) в основные средства, нематериальные активы и т.п.

6.2. Списание расходов будущих периодов производится в зависимости от их вида и возможности отнесения к соответствующим будущим отчетным периодам следующим образом:

- единовременно, при наступлении определенного события,
- равномерно, если известен период списания, но связь понесенных затрат с доходами может быть определена только косвенно,
-пропорционально объему продукции, если можно установить связь понесенных затрат с объемом продукции, работ, услуг, в себестоимость которых эти затраты включаются (п.65 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ).

Списание инвестиционных расходов на приобретение предметов лизинга, переданных на баланс лизингополучателя производится:

равномерно, при равномерном графике лизинговых платежей начисленных,

пропорционально лизинговым платежам начисленным, при неравномерном графике лизинговых платежей начисленных.

Метод списания иных видов расходов будущих периодов устанавливается по каждому виду расходов и обосновывается в распорядительном документе.

7. Учет финансовых вложений

7.1. Расчет оценки долговых ценных бумаг и займов по дисконтированной стоимости не производится (п.23 ПБУ 19/02).

7.2. Оценка финансовых вложений при их выбытии производится по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений (п.26 ПБУ 19/02).

7.3. Беспроцентные займы отражаются в составе финансовых вложений в случае подтверждения их способности приносить экономические выгоды в будущем, в том числе косвенными способами.

8. Учет займов и кредитов

8.1. Перевод долгосрочной задолженности по полученным кредитам и займам в краткосрочную производится (п.6 ПБУ 15/01).

8.2. При привлечении заемных средств путем выдачи векселей сумма причитающихся векселедержателю к оплате процентов или дисконта предварительно учитывается как расходы будущих периодов с последующим отнесением в состав прочих расходов (п.18 ПБУ 15/01).

8.3. Списание дополнительных расходов по займам на прочие расходы производится равномерно в течение срока погашения заемных обязательств (п.20 ПБУ 15/01).

9. Учет резервов

9.1. Резервы по сомнительным долгам и предстоящих расходов и платежей не создаются (п.п.70, 72 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ).

10. Учет доходов и расходов

10.1. Доходы и расходы, связанные с предоставлением за плату во временное владение и пользование или во временное пользование активов, признаются в качестве доходов и расходов по обычным видам деятельности (п.5 ПБУ 9/99, п.5 ПБУ 10/99).

10.2. Доходом по договорам финансовой аренды (лизинга), согласно которым предмет лизинга находится на балансе лизингодателя либо лизингополучателя, признается вся сумма лизинговых платежей. Доходы в виде лизинговых (арендных) платежей признаются согласно графику начислений лизинговых (арендных) платежей.

10.3. Расходом по договорам финансовой аренды (лизинга), согласно которым предмет лизинга находится на балансе лизингодателя, признается амортизация предмета лизинга и прочие текущие расходы, непосредственно связанные с заключением договоров финансовой аренды (лизинга). Расходом по договорам лизинга, согласно которым предмет лизинга находится на балансе

лизингополучателя, признается часть стоимости предмета лизинга, которая подлежит погашению в отчетном периоде и прочие текущие расходы, непосредственно связанные с заключением договоров финансовой аренды (лизинга).

10.4. Расходы организации по приобретению имущества для передачи его в дар работникам организации признаются в составе прочих расходов в момент их признания. Движение приобретенного имущества (поступление, перемещение, выбытие) учитывается на забалансовом счете.

10.5. Страховое возмещение, полученное от страховой организации, отражается в составе прочих доходов (п.16 ПБУ 9/99). Расходы, осуществленные в связи с наступлением страхового случая, в том числе компенсация расходов лизингополучателей в соответствии с условиями заключенных договоров финансовой аренды (лизинга) отражаются в составе прочих расходов (п.16 ПБУ 10/99).

11. Учет расчетов по налогу на прибыль

11.1 Учет показателя текущего налога на прибыль ведется централизованно в головном подразделении Общества. Обособленные подразделения Общества ведут аналитический учет возникающих у них разниц между данными бухгалтерского и налогового учета. По окончанию отчетного (налогового) периода регистры учета временных и постоянных разниц передаются в головной офис, где формируются показатели ОНА, ОНО, ПНО, УР (УД). В отчете о прибылях и убытках обособленного подразделения за отчетный период сумма бухгалтерской прибыли (убытка) до налогообложения совпадает с суммой его чистой прибыли (убытка).

11.2. При составлении бухгалтерской отчетности в бухгалтерском балансе сумма отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства отражается развернуто (п.19 ПБУ 18/02).

Генеральный директор Д. Горхэм

Приложение 2.1

Критерии сопоставимости кредитов и займов полученных

1. Критерии сопоставимости сроков

Количество месяцев	1 гр.	2 гр.	3 гр.	4 гр.
от	1	1	1	1
до	13	37	61	свыше 61

2. Критерии сопоставимости объемов

Сумма, руб.	1 гр.	2 гр.	3 гр.	4 гр.	5 гр.
от	1	30 000 001	70 000 001	120 000 001	200 000 001
до	30 000 000	70 000 000	120 000 000	200 000 000	свыше

Сумма, USD, EUR	1 гр.	2 гр.	3 гр.	4 гр.	5 гр.
от	1	500 001	1 000 001	2 000 001	3 000 001
до	500 000	1 000 000	2 000 000	3 000 000	свыше

ПРИЛОЖЕНИЕ 22. ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ ЗА 2007 ГОД

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Декабря 2007 г.

		КОДЫ	
	Форма №1 по ОКУД	0710001	
	Дата (год, месяц, число)	2007|12|31	
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001	
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ / ОКФС	65	34
Единица измерения тыс руб	по ОКЕИ	384	

Местонахождение (адрес)
129272, г. Москва, ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1

Дата утверждения	. .
Дата отправки / принятия	. .

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	120	481	229
Доходные вложения в материальные ценности	135	254719	298740
Долгосрочные финансовые вложения	140	287633	311399
Итого по разделу I	**190**	**542833**	**610368**
II. Оборотные активы			
Запасы	210	29785	172047
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	4	-
расходы будущих периодов	216	29781	172047
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	13035	41080
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	3257	-
в том числе:			
покупатели и заказчики	231	3257	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	109187	121809
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	64987	32963
Краткосрочные финансовые вложения	250	9880	75070
Денежные средства	260	1660	28534
Прочие оборотные активы	270	3958	7249
Итого по разделу II	**290**	**170762**	**445789**
БАЛАНС	**300**	**713595**	**1056157**

Форма 0710001 с.2

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	305026	305026
Резервный капитал	430	4	4
в том числе:			
резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431	4	4
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	14513	4577
Итого по разделу III	**490**	**319543**	**309607**
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	178817	41594
Итого по разделу IV	**590**	**178817**	**41594**
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	90686	486697
Кредиторская задолженность	620	116196	216115
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	5608	51585
задолженность перед персоналом организации	622	7	-
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	306	21
задолженность по налогам и сборам	624	1617	1338
прочие кредиторы	625	108658	163171
Доходы будущих периодов	640	8353	2144
Итого по разделу V	**690**	**215235**	**704956**
БАЛАНС	**700**	**713595**	**1056157**

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	1433	4913
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	773989	1023367
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	981428	750436
Основные средства, сданные в аренду		76964	222654

Руководитель _____ **Горхэм Джеймс Хью**
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ **Никитина Анна Викторовна**
(подпись) (расшифровка подписи)

05 Февраля 2008 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2007 г.

		КОДЫ		
	Форма №2 по ОКУД	0710002		
	Дата (год, месяц, число)	2007	12	31
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001		
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ / ОКФС	65	34	
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	243081	310692
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(192427)	(240782)
Валовая прибыль	029	50654	69910
Управленческие расходы	040	(15960)	(30072)
Прибыль (убыток) от продаж	050	34694	39838
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	4722	865
Проценты к уплате	070	(34347)	(40348)
Прочие доходы	090	109202	31613
Прочие расходы	100	(123579)	(25760)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	(9308)	6208
Текущий налог на прибыль	150	(628)	(3496)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	(9936)	2712
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	11924	8358

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	1549	3	8622	140
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	1613	8156	1762	259
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	926	1970	1807	15
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	4448	4913	-	-

Руководитель _____ Горхэм Джеймс Хью (расшифровка подписи) Главный бухгалтер _____ (подпись) Никитина Анна Викторовна (расшифровка подписи)

05 Февраля 2008 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за период с 1 Января по 31 Декабря 2007 г.

		КОДЫ		
	Форма №3 по ОКУД	0710003		
	Дата (год, месяц, число)	2007	12	31
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001		
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	65	34	
Единица измерения тыс руб	по ОКЕИ	384		

I. Изменения капитала

Показатель		Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
наименование	код					
1	2	3	4	5	6	7
Остаток на 31 декабря года, предшествующего предыдущему	010	305026	-	4	11801	316831
Остаток на 1 января предыдущего года	030	305026	-	4	11801	316831
Чистая прибыль	032	X	X	X	2712	2712
Остаток на 31 декабря предыдущего года	070	305026	-	4	14513	319543
Остаток на 1 января отчетного года	100	305026	-	4	14513	319543
Чистая прибыль	102	X	X	X	(9936)	(9936)
Остаток на 31 декабря отчетного года	140	305026	-	4	4577	309607

II. Резервы

Показатель		Остаток	Поступило	Использовано	Остаток
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Резервы, образованные в соответствии с законодательством: Всего					
(наименование резерва)					
данные предыдущего года	151	4	-	-	4
данные отчетного года	152	4	-	-	4

Форма 0710003 с.3

СПРАВКИ

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
1) Чистые активы	200	319543	311751

Руководитель _____ Горхэм Джеймс Хью
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____ Никитина Анна Викторовна
(подпись) (расшифровка подписи)

05 Февраля 2008 г.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2007 г.

		КОДЫ		
	Форма №4 по ОКУД	0710004		
	Дата (год, месяц, число)	2007	12	31
	по ОКПО	18988176		
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"				
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001		
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД			
Организационно - правовая форма Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ /ОКФС	65	34	
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Показатель наименование	код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Остаток денежных средств на начало отчетного года	010	1660	11142
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Средства, полученные от покупателей, заказчиков	020	324197	362425
Прочие доходы	110	10266	2369
Денежные средства, направленные:	120	(62258)	(105787)
на оплату приобретенных товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	150	(6972)	(8566)
на оплату труда	160	(7734)	(15199)
на выплату дивидендов, процентов	170	(25271)	-
на расчеты по налогам и сборам	180	(21839)	(59515)
на прочие расходы	190	(442)	(22507)
Чистые денежные средства от текущей деятельности	200	272205	259007
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Выручка от продажи объектов основных средств и иных внеоборотных активов	210	64003	33359
Выручка от продажи ценных бумаг и иных финансовых вложений	220	74743	170
Полученные проценты	240	1501	756
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	250	172956	17730
Приобретение объектов основных средств, доходных вложений в материальные ценности и нематериальных активов	290	(480887)	(223140)
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	300	(91654)	(45982)
Займы, предоставленные другим организациям	310	(237401)	(20500)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	340	(496739)	(237607)

1	2	3	4
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от займов и кредитов, предоставленных другими организациями	360	742376	269092
Погашение займов и кредитов (без процентов)	390	(490968)	(278452)
Прочие расходы	410	-	(21522)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	430	251408	(30882)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	440	26874	(9482)
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	450	28534	1660
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	460	1537	263

Руководитель **Джеймс Хью**
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер **Никитина Анна Викторовна**
(подпись) (расшифровка подписи)

06 Февраля 2008 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
за период с 1 Января по 31 Декабря 2007 г.

		КОДЫ		
	Форма №5 по ОКУД	0710005		
	Дата (год, месяц, число)	2007	12	31
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001		
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС	65	34	
Единица измерения тыс. руб.	по ОКЕИ	384		

Основные средства

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Машины и оборудование	080	2616	10	(684)	1942
Транспортные средства	085	-	617	-	617
Производственный и хозяйственный инвентарь	090	10	-	(10)	-
Другие виды основных средств	110	68	15	-	83
Итого	130	2694	642	(694)	2642

Показатель		На начало отчетного года	На конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Амортизация основных средств - всего	140	2213	2413
в том числе:			
машин, оборудования, транспортных средств	142	2173	2330
других	143	40	83

Доходные вложения в материальные ценности

Показатель		Наличие на начало отчетного года	Поступило	Выбыло	Наличие на конец отчетного периода
наименование	код				
1	2	3	4	5	6
Имущество для передачи в лизинг	210	620198	352919	(409635)	563482
Итого	250	620198	352919	(409635)	563482

	код	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Амортизация доходных вложений в материальные ценности	260	365479	264742

Финансовые вложения

Показатель		Долгосрочные		Краткосрочные	
наименование	код	на начало отчетного года	на конец отчетного периода	на начало отчетного года	на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6
Вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций - всего	510	286000	306000	-	-
в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ	511	286000	306000	-	-
Ценные бумаги других организаций - всего	520	1633	178	4002	3086
в том числе долговые ценные бумаги (облигации, векселя)	521	1633	178	4002	3086
Предоставленные займы	525	-	5221	5878	71984
Итого	540	287633	311399	9880	75070

Дебиторская и кредиторская задолженность

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Дебиторская задолженность: краткосрочная - всего	610	109187	121809
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	611	64987	32963
авансы выданные	612	1416	46815
прочая	613	42784	42031
долгосрочная - всего	620	3257	-
в том числе: расчеты с покупателями и заказчиками	621	3257	-
Итого	630	112444	121809
Кредиторская задолженность: краткосрочная - всего	640	206882	702812
в том числе: расчеты с поставщиками и подрядчиками	641	5608	51585
авансы полученные	642	100782	159241
расчеты по налогам и сборам	643	1923	1338
кредиты	644	-	346130
займы	645	90686	140567
прочая	646	7883	3951
долгосрочная - всего	650	178817	41594
в том числе: кредиты	651	100038	-
займы	652	78779	41594
Итого	660	385699	744406

Расходы по обычным видам деятельности (по элементам затрат)

Показатель		За отчетный год	За предыдущий год
наименование	код		
1	2	3	4
Материальные затраты	710	53266	5443
Затраты на оплату труда	720	8786	17420
Отчисления на социальные нужды	730	1121	2380
Амортизация	740	137419	229336
Прочие затраты	750	7795	16275
Итого по элементам затрат	760	208387	270854
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			

расходов будущих периодов	766	142266	18594

Обеспечения

Показатель		Остаток на начало отчетного года	Остаток на конец отчетного периода
наименование	код		
1	2	3	4
Полученные - всего	810	768254	1023367
Имущество, находящееся в залоге	820	5735	5674
из него: объекты основных средств	821	5735	5674
Выданные - всего	830	690863	750436
в том числе: векселя	831	63252	140062
Имущество, переданное в залог	840	290565	171271
из него: объекты основных средств	841	290565	168496
ценные бумаги и иные финансовые вложения	842	-	2776

Руководитель _____ Горхэй Джеймс Хью (расшифровка подписи) Главный бухгалтер _____ (подпись) Никитина Анна Викторовна (расшифровка подписи)

06 Февраля 2008

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ ЗА 2007 год
ПО
ООО «ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС»

Настоящий бухгалтерский баланс Общества сформирован в соответствии с действующим в Российской Федерации порядком составления бухгалтерской отчетности на основании Положений по бухгалтерскому учету, Закона 129-ФЗ « О бухгалтерском учете» и прочих нормативных документов.

ООО «ЛК «Элемент Финанс» ИНН/КПП 7710311726/770201001 зарегистрирована в инспекции ФНС РФ № 02 по ЦАО г. Москвы.

В настоящее время Инспекцией ФНС РФ № 02 по ЦАО г. Москвы произведена сверка расчетов. Адрес местонахождения организации:

129272 , г. Москва, Трифоновская ул., д.47, стр. 1 (юрид.),

115114 , г. Москва, 1-й Кожевнический пер., д.6, стр.1 (фактич.).

Уставный капитал отражен в сумме номинальной стоимости долей, приобретенных Учредителями (участниками) общества. Учредителями ООО «ЛК «Элемент Лизинг» являются:

- ЗАО "Система", доля в уставном капитале – 0,10 %, что составляет 305027,00 (Триста пять тысяч двадцать семь рублей).
- Нешия Индастриз Лимитед, доля в уставном капитале – 99,90%, что составляет 304721261,00 (Триста четыре миллиона семьсот двадцать одна тысяча двести шестьдесят один рубль).

Основным видом деятельности является финансовая аренда (лизинг), общество специализируется на передаче в финансовую аренду различных видов оборудования и транспортных средств.

Среднесписочная численность работающих за отчетный период составляет 19 человек. Численность работающих на 31.12.07г. составила 15 человек.

На конец отчетного 2007 года у Общества действовал Санкт-Петербургский филиал. В течение 2007 года был закрыт Нижегородский филиал.

Общество на конец 2007 года вело судебные разбирательства по договорам, указанным в Приложении к Пояснительной записке. В случае невозможности взыскания задолженности, неполученная дебиторская задолженность приведет к уменьшению активов.

Согласно приказов № 1 от 31.12.06г. организацией избраны следующие способы ведения бухгалтерского и налогового учета, которые могут существенно повлиять на оценку и принятие решений пользователями бухгалтерской отчетности:

- признание доходов и расходов для целей исчисления налога на прибыль по методу начисления - по мере оказания услуг и предъявления заказчикам расчетных документов;
- применение в налоговом учете коэффициентов ускорения амортизации по имуществу, переданному в лизинг;
- отражение на балансе затрат на предмет лизинга с использованием счета 97 «Расходы будущих периодов» при передаче предмета лизинга на баланс лизингополучателя и одновременным его списанием с баланса Общества.

Активы учтены и оценены в отчетности по фактическим затратам.

При учете хозяйственных операций, совершенных в иностранной валюте, применен официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на день совершения операции. Курсовые разницы, возникшие в течение отчетного периода, отнесены на счета прибылей и убытков.

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженности, отнесены к краткосрочным, если срок погашения не превышает 12 месяцев, начиная с 365 дня задолженности числятся в составе долгосрочных.

В составе основных средств отражены оборудование, хозяйственный инвентарь со сроком службы более 12 месяцев и стоимостью более 10.000 руб.

Имущество, стоимость которого не превышает 10 000 руб., относится на счета затрат по мере передачи в эксплуатацию.

В составе доходных вложений в материальные ценности отражены машины, оборудование, транспортные средства со сроком службы более 12 месяцев, переданные в финансовую аренду

(лизинг) и учитываемые в соответствии с условиями договора лизинга на балансе лизингодателя. Объекты приняты к учету по фактическим затратам на приобретение.

Доходные вложения в материальные ценности, учитываемые в соответствии с условиями договора лизинга на балансе лизингополучателя, отражаются по первоначальной стоимости на забалансовом счете.

Переоценка доходных вложений в материальные ценности не производится.

Срок полезного использования определяется индивидуально по каждому инвентарному объекту.

Амортизация доходных вложений начисляется линейным методом.

В составе финансовых вложений отражаются займы, предоставленные другим организациям. Доходы по финансовым вложениям отражаются в составе процентов к получению.

Расходы, произведенные Обществом в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам (страховые платежи, дисконт по векселям и др.) отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению в периоде, к которому относятся. При невозможности определить долю расходов, подлежащих списанию в расходы в отчетном периоде, списание производится равными долями в течение периода, к которому данные расходы относятся.

В составе прочих доходов Общества признаны проценты по заемным средствам – по мере начисления в соответствии с договорами депозита или банковского счета.

Управленческие расходы ежемесячно списываются в полной сумме на себестоимость продаж (Дт 90) отчетного периода.

По данным бухгалтерского учета в 2007 году был получен убыток в размере 9 308 тысяч рублей, по данным налогового учета получена прибыль в сумме 2 615 тысяч рублей. В 2007 году общество не применяло в полной мере ПБУ 18/01, что оказало влияние на показатели бухгалтерской отчетности.

Раскрытие информации об аффилированных лицах:

В течение отчетного периода по договорам займа, заключенным в 2007 году между Обществом и ООО "Элемент Лизинг", было получено 33 030 тысяч рублей, при этом все займы были погашены.

В течение отчетного периода Обществом было выдано займов ООО "Элемент Лизинг" на сумму 82 602 тысяч рублей, все займы погашены.

Условные обязательства.

В счет выполнения Обществом своих обязательств было передано в залог имущество и выданы поручительства на общую оценочную сумму 750 436 тысяч рублей, включая прочие обязательства. .

Обеспечения полученные (поручительства третьих лиц по договорам лизинга) отражены на забалансовом счете 008 в совокупной сумме полученных обязательств (1 023 367 тысяч рублей), что требует дополнительных разъяснений, поскольку, по имеющимся в Обществе договорам поручители несут солидарную ответственность, общая сумма полученных поручительств превышает реальную сумму, которую Общество сможет взыскать с Поручителей.

Сумма завышения составляет 598 633 тысячи рублей.

Генеральный директор Горхэм Д.Х.

Главный бухгалтер Никитина А.В.

717

Приложение к Пояснительной записке

	Контрагент	Цена иска (руб.)	Предмет	По состоянию на 31.12.2007г.
1.	МУП Большесельская птицефабрика СИ/Ярс-0655/ДЛ от 16.05.05г.	85.779 руб.	Взыскание задолженности, расторжение договора, изъятие транспортного средства (ГАЗ-377030, 2006 года изготовления)	Вынесено судебное решение (26 11 2007). И требования удовлетворены в полном объеме исполнительный лист.
2.	ООО "Три двадцатки" Лт-106/12/04-ИФ от 23.12.04	99.061 руб.	Взыскание задолженности и возврат предмета лизинга	Исполнительные листы отправлены в служб приставов.
3.	ООО "Стройкомплект" СИ/СПб-0775/ДЛ	48.992 руб.	Взыскание задолженности, расторжение договора, изъятие транспортного средства (ГАЗ-3102)	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство. В исполнител производстве взыскано 50.184 рубля 11 копе
4.	ИП Муджикова В.Д. СИ/Аст-0353/ДЛ от 26.04.2005	65.839 руб.	Взыскание задолженности, расторжение договора, изъятие транспортного средства	Оплата по иску произведена полностью. ПЛ не изъят.
5.	ООО "Находка Трансервис Авто" СИ/Влд-0497/ДЛ от 30.05.2005 г.	410.544 руб.	Взыскание задолженности, расторжение договора, изъятие транспортных средств	Оплата по иску произведена полностью. ПЛ не изъят.
6.	ЗАО "АРП Интернешнл" СИ/СПб-0553/ДЛ	419.658 руб. 07 коп.	Взыскание задолженности и пени, расторжение договора, возврат предмета лизинга	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство. Взыскание задолженности маловероятно.
7.	ООО "Стандарт-Универсал" СИ/Влд-0733/ДЛ от 27.06.2005 г.	242.214 руб. 58 коп.	Взыскание задолженности, расторжение договора, изъятие транспортных средств	Вынесено решение о взыскании 161.858 руб. копеек. Возбуждено исполнительное произв отношении руководителя должника возбужд уголовное дело.
8.	ООО "Волга Лайн" Л-112/1-2002	5.949.303 руб. 69 коп.	Включение в реестр кредиторов на сумму 3.786.483 рубля 23 коп. основного долга и 2.162.820 руб. 46 копеек неустойки	Вынесено определение Арбитражного суда Нижегородской области о включении в реес кредиторов
9.	ЗАО "Инвестиции. Технологии. Развитие - Групп "	1.402.793 руб. 22 коп.	Взыскание задолженности и пени	Вынесено судебное решение. Задолженность частично погашена. Остаток долга – 495 418 руб. 38 коп.
10.	ООО "Иркутск-Пейпер" Си/Ирк-0209/ДЛ	1.736.182 руб. 64 коп.	Включение в реестр кредиторов	Вынесены определения о включении в реест кредиторов.
11.	ООО "Стандарт-Универсал" СИ/Влд-0756/ДЛ от 27.06.2005 г.	124.600 руб. 94 коп.	Взыскание задолженности, расторжение договора, возврат предмета лизинга	Решением суда исковые требования удовлет полном объеме. Возбуждено исполнительно производство, в отношении руководителя во уголовное дело.
12.	ООО "Волга - 2004" 44-ЛФ/04	217.302 руб.	Взыскание задолженности, возврат предмета лизинга	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство. Взыскание задолженности маловероятно.
13.	ИП Карова СИ/Аст-0602/ДЛ от 06.06.2005 г.	85.254 руб. 22 коп.	Взыскание задолженности, возврат предмета лизинга	Имущество возвращено. Исполнительное пр окончено с невозможностью взыскания.
14.	ПБОЮЛ Семенова СИ/Аст-0429/ДЛ от 13.05.2005 г.	63.196 руб.	Взыскание задолженности, расторжение договора, изъятие транспортных средств	Оплата по иску произведена полностью. ПЛ не изъят.
15.	ЗАО «Дело Техники»	1.560.216 руб.	Взыскание задолженности, возврат	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство, взыскан 118 за

	Л-188/04-2004		предмета лизинга	невозможно в следствие отсутствия должни либо имущества.
16.	ЗАО «Дело Техники» Л-189/04-2004	1.398.596 руб.	Взыскание задолженности, возврат предмета лизинга	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство, взыскание за невозможно в следствие отсутствия должни либо имущества.
17.	ЗАО «Дело Техники» Л-190/04-2004	715.566 руб.	Взыскание задолженности, возврат предмета лизинга	Вынесено судебное решение, возбуждено исполнительное производство, взыскание за невозможно в следствие отсутствия должни либо имущества.
18.	ИП Кованов СИ/Ивн-0365/ДЛ от 25.04.2005	70.674 руб.	Взыскание задолженности, расторжение договора, изъятие транспортных средств	Оплата по иску произведена полностью. ПЛ не изъят.

Генеральный директор Горхэм Д.Х.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
"АУДИТОРСКО-КОНСУЛЬТАЦИОННАЯ ФИРМА"
"МИАН"
(ЗАО "АКФ "МИАН")
Почтовый адрес: 123022, Россия, г. Москва, ул. Большая Декабрьская, д. 1
тел. / факс - (495) 788-59-60, 253-33-97, 609-34-38
E-mail: office@akfmian.ru
Юридический адрес: 129515, г. Москва, ул. 1-я Останкинская, д.7-а

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ПО ФИНАНСОВОЙ (БУХГАЛТЕРСКОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс»

за 2007 год

Адресат
Участники
ООО «Лизинговая Компания «Элемент Финанс»

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
по финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс»

ВВОДНАЯ ЧАСТЬ 1

1.1 Общие сведения об аудиторской фирме

- Закрытое акционерное общество «Аудиторско - Консультационная Фирма «МИАН».
- Местонахождение Общества:
- Юридический адрес: 129515, Россия, г. Москва, ул. 1-ая Останкинская, д. 7а.
- Почтовый адрес: 123022, Россия, г. Москва, ул. Большая Декабрьская, д.1.
- Электронный адрес: E-mail: office@akfmian.ru
- Тел/факс (495) 788-59-60, 253-33-97, 609-34-38.
- Свидетельство о государственной регистрации № 332.882 выдано Московской Регистрационной Палатой 03.09.1996г.
- Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № Е 000942, выдана Приказом МФ РФ от 25.06.2002 г. № 123, срок действия лицензии до 25.06.2012 г.
- ЗАО «АКФ «МИАН» является членом Московской Аудиторской Палаты (Решение Правления МоАП от 25.11.1993г. № 10, свидетельство № 114).

1.2 Состав группы, выполнявшей аудиторскую проверку

1	Петрова Наталья Валентиновна	Ведущий аудитор (квалификационный аттестат на право осуществления деятельности в области общего аудита № К 006805, выдан на неограниченный срок)
2	Любимова Ольга Юрьевна	Аудитор (квалификационный аттестат на право осуществления деятельности в области общего аудита № К 011649, выдан на неограниченный срок)

1.3 Общие сведения о проверяемом экономическом субъекте

- Общество с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Элемент Финанс».
- 112272, г. Москва, ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1.
- (495) 937-27-80

Государственная регистрация:

- Свидетельство о регистрации серии ЛЗ № 008829, регистрационный номер 949.717 от 10.08.1999 г., выдано Московской регистрационной палатой.
- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г., серии 77 № 007928995, основной государственный регистрационный номер 1027739177289, дата внесения записи 11.09.2002 г., выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.
- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 003177957, государственный регистрационный номер 2027710016904, дата внесения записи 23.10.2002 г.
- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении изменений в учредительные документы, серии 77 № 003177958, государственный регистрационный номер 2027710016959, дата внесения записи 23.10.2002 г.
- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении изменений в учредительные документы, серии 77 № 003180207, государственный регистрационный номер 2027710028256, дата внесения записи 09.12.2002 г.
- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении изменений в учредительные документы юридического лица в уведомительном порядке, серии 77 № 003197085, государственный регистрационный номер 2047710008620, дата внесения записи 20.02.2004 г.
- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 003199095, государственный регистрационный номер 2047710024107, дата внесения записи 26.04.2004 г.
- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 003202324, государственный регистрационный номер 2047710049187, дата внесения записи 28.07.2004 г.
- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, не связанных с внесением изменений в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 003202323, государственный регистрационный номер 2047710049176, дата внесения записи 28.07.2004 г.
- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, не связанных с внесением изменений в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 003204746, государственный регистрационный номер 2047710070307, дата внесения записи 11.10.2004 г.
- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы

юридического лица, серии 77 № 003204747, государственный регистрационный номер 204771000330, дата внесения записи 11.10.2004 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 003206505, государственный регистрационный номер 2047710084816, дата внесения записи 07.12.2004 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 004186345, государственный регистрационный номер 2057702014159, дата внесения записи 26.01.2005 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 004186346, государственный регистрационный номер 2057702014160, дата внесения записи 26.01.2005 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 004186629, государственный регистрационный номер 2057702016700, дата внесения записи 11.02.2005 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 004186628, государственный регистрационный номер 2057702016690, дата внесения записи 11.02.2005 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 005901153, государственный регистрационный номер 2057746617620, дата внесения записи 08.04.2005 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 005901154, государственный регистрационный номер 2057746617400, дата внесения записи 08.04.2005 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 006678156, государственный регистрационный номер 2057747038424, дата внесения записи 18.05.2005 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 006679381, государственный регистрационный номер 2057747132122, дата внесения записи 31.05.2005 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы

юридического лица, серии 77 № 006356350, государственный регистрационный номер 2057747242804, дата внесения записи 15.06.2005 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении в государственный реестр изменений в сведения о юридическом лице, не связанных с внесением изменений в учредительные документы, серии 77 № 008099354, государственный регистрационный номер 2057748195206, дата внесения записи 13.09.2005 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 008136791, государственный регистрационный номер 2057748369040, дата внесения записи 27.09.2005 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о внесении изменений в сведения о юридическом лице, содержащиеся в записи о государственной регистрации юридического лица от 27 сентября 2005 г., в связи с ошибками, допущенными заявителем при предоставлении необходимых документов, серии 77 № 005304244, государственный регистрационный номер 2057748460273, дата внесения записи 04.10.2005 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 008347321, государственный регистрационный номер 9067746209050, дата внесения записи 16.06.2006 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 008517128, государственный регистрационный номер 2067759659251, дата внесения записи 14.11.2006 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 009355893, государственный регистрационный номер 2077757262328, дата внесения записи 26.06.2007 г.

- Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, серии 77 № 008979660, государственный регистрационный номер 2077763689892, дата внесения записи 11.12.2007 г.

- Свидетельство о постановке на учет юридического лица в налоговом органе по месту нахождения на территории российской Федерации, серии 77 № 005304245, подтверждает постановку юридического лица на учет 11.09.2002 г. в инспекции Федеральной налоговой службы № 2 по г. Москве.

ОПИСАНИЕ ОБЪЕМА АУДИТА 2

2.1 Описание работы

1. В соответствии с заключенным договором № 71/а от 01.07.2008 г. нами проведен аудит финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» (в дальнейшем - Общество), подготовленной по итогам деятельности за 2007 год.

2. Наше мнение о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества за 2007 год приведено в следующей части аудиторского заключения.

3. При проведении аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества за 2007год нами рассмотрено соблюдение Обществом действующего законодательства Российской Федерации. Ответственность за соблюдение действующего законодательства Российской Федерации при совершении финансово-хозяйственных операций несет руководство Общества.

4. В соответствии с Федеральным Законом РФ № 119-ФЗ от 07.08.2001 г. «Об аудиторской деятельности», федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утв. Постановлениями Правительства РФ от 23.09.2002 г. № 696 (с последующими дополнениями), внутрифирменными стандартами аудиторской деятельности, мы определили объем работ, необходимых для формирования заключения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности, подготовленной по итогам деятельности за 2007 год, в целом с тем, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Мы проверили соответствие ряда совершенных Обществом финансово-хозяйственных операций действующему законодательству исключительно для того, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность, подготовленная по итогам деятельности за 2007 год, не содержит существенных искажений.

Аудиторская проверка проводилась выборочным методом на основе анализа рисков, выявленных по критерию существенности.

5. Нами была проведена проверка деятельности Общества на основе выборочного тестирования. Способы тестирования были определены на основании внутрифирменных стандартов.

2.2 Обстоятельства, обусловившие подготовку модифицированного аудиторского заключения

В результате проведенного аудита нами установлены отдельные нарушения действующего порядка составления финансовой (бухгалтерской) отчетности и ведения бухгалтерского учета Общества с ограниченной ответственностью «Элемент Финанс», повлекшие за собой искажение бухгалтерской отчетности, а именно:

- формирование показателя строки 610 «Краткосрочные обязательства по кредитам и займам» без учета сроков погашения заемных обязательств, является нарушением правил формирования показателей отчетности (характеризующих состояние обязательств в зависимости от срока погашения) и повлекло завышение указанной строки на сумму 1,866 тыс. руб. и соответственно занижение показателя строки 510 «Долгосрочные обязательства по займам и кредитам» формы № 1 «Бухгалтерский баланс»;

Кроме того, в связи с тем, что Обществом не была проведена инвентаризация имущества и обязательств перед составлением годовой финансовой (бухгалтерской) отчетности, мы не можем подтвердить в полной мере данные о стоимости активов и состояние расчетов Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» по состоянию на 31 декабря 2007 г.

МНЕНИЕ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ 3

ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ

участникам
Общества с ограниченной ответственностью
«Лизинговая Компания «Элемент Финанс»
о финансовой (бухгалтерской) отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«Лизинговая Компания «Элемент Финанс»
за 2007 год

1. Нами проведен аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» за период с 1 января по 31 декабря 2007г. включительно. Финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» состоит из:

- Бухгалтерского баланса (форма №1);
- Отчета о прибылях и убытках (форма №2);
- Отчета об изменении капитала (Форма №3);
- Отчета о движении денежных средств (Форма №4);
- Приложения к бухгалтерскому балансу (Форма №5);
- Пояснительной записки.

Данная отчетность подготовлена исполнительным органом ООО «Лизинговая Компания «Элемент Финанс», исходя из требований Закона РФ от 21 ноября 1996 года № 129-ФЗ "О бухгалтерском учете", Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ, утв. Приказом МФ РФ от 29 июля 1998 года № 34н, Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утв. Приказом МФ РФ № 43н от 6 июля 1999 г.

2. Ответственность за подготовку и представление этой финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс». Наша обязанность заключается только в выражении на основании проведенного аудита мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» во всех существенных отношениях и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

3. Мы проводили аудит в соответствии с Федеральным Законом РФ № 119-ФЗ от 07.08.2001г. «Об аудиторской деятельности», федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утв. Постановлениями Правительства РФ от 23.09.2002 г. № 696, от 04.07.2003 г. № 405, от 07.10.2004 N 532, от 16.04.2005 N 228, внутрифирменными стандартами аудиторской деятельности ЗАО «АКФ «МИАН».

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» информации о финансово - хозяйственной деятельности,

оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности, определение главных оценочных значений, полученных руководством Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс», а также оценку общего представления о финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс».

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

4. По нашему мнению, за исключением влияния на финансовую (бухгалтерскую) отчетность обстоятельств, изложенных в предыдущей части, а также за исключением влияния на финансовую (бухгалтерскую) отчетность корректировок (при наличии таковых), которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли проверить полностью данные об активах и состоянии расчетов с дебиторами и кредиторами, финансовая (бухгалтерская) отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая Компания «Элемент Финанс» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение на 31 декабря 2007 г. и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2007 г. включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой (бухгалтерской) отчетности.

20 июля 2008 г.

Генеральный директор ЗАО «АКФ «МИАН» _____ (подпись) Г. Н. Левкович

Ведущий аудитор (квалификационный аттестат на право осуществления деятельности в области общего аудита № К 006805) _____ (подпись) Н.В. Петрова

Аудитор (квалификационный аттестат на право осуществления деятельности в области общего аудита № К 021239) _____ (подпись) О.Ю. Любимова

ПРИЛОЖЕНИЕ 23. КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ И ЗАКЛЮЧЕНИЕ АУДИТОРОВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА, СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Группа «Элемент Финанс» (ранее – Группа «Сиал-Лизинг»)

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

ГРУППА «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Консолидированный баланс	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7-43

ГРУППА «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы «Элемент Финанс» («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации («РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена Советом директоров 10 июня 2008 года.

От имени Совета директоров

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

г. Москва
10 июня 2008 года

Ольга Бортняева
Финансовый директор

г. Москва
10 июня 2008 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участнику и Совету директоров Группы «Элемент Финанс»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы «Элемент Финанс» («Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения в отношении достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания к особым обстоятельствам

Как указано в Примечании 3, консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была пересмотрена.

Российская Федерация, г. Москва
10 июня 2008 года

ГРУППА «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года (пересмотрено)
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6,25	116 838	156 528
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	111 352	141 385
Авансы, уплаченные поставщикам	8	387 442	149 449
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9,25	4 670 945	2 350 834
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	10,25	73 698	30 035
Налог на добавленную стоимость к возмещению	11	557 146	306 097
Прочие активы	12,25	125 067	83 699
ИТОГО АКТИВЫ		**6 042 488**	**3 218 027**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиты банков	13,25	3 463 153	1 996 080
Займы и кредиты от связанных сторон и прочие заимствования	14,25	512 639	546 479
Векселя выпущенные	15,25	564 290	128 081
Облигации	16	591 452	-
Авансы полученные	25	236 728	108 058
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для сдачи в аренду	25	58 622	7 346
Прочие обязательства	17,25	144 208	60 711
		5 571 092	**2 846 755**
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКА	3,18	**471 396**	**371 272**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**6 042 488**	**3 218 027**

Примечания на стр. 7-43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

От имени Совета директоров

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

10 июня 2008 года
г. Москва

Ольга Бортняева
Финансовый директор

10 июня 2008 года
г. Москва

ГРУППА «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2007	2006 (пересмотрено)
Доходы от финансовой аренды	25	950 761	473 773
Формирование резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду	9	(113 589)	(47 752)
Доходы от финансовой аренды после формирования резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду		**837 172**	**426 021**
Процентные доходы	25	20 089	12 221
Процентные расходы	19,25	(511 704)	(232 227)
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты за вычетом расходов		9 293	14
Убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	25	(15 937)	-
Формирование резерва под обесценение авансов, уплаченных поставщикам	8	(5 121)	-
Общие, административные и прочие расходы	20,24	(249 352)	(160 663)
Прочие доходы		8 099	9 270
Прибыль до налогообложения		**92 539**	**54 636**
Расход по налогу на прибыль	21	(47 173)	(26 415)
Увеличение чистых активов, приходящихся на участника		**45 366**	**28 221**

Примечания на стр. 7-43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

От имени Совета директоров

Джеймс Горхэм
Генеральный директор

10 июня 2008 года
г. Москва

Ольга Бортняева
Финансовый директор

10 июня 2008 года
г. Москва

ГРУППА «ЭЛЕМЕНТ ФИНАНС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2007	2006 (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Доходы, полученные от финансовой аренды		958 258	458 892
Проценты полученные		22 277	9 982
Проценты уплаченные		(462 871)	(194 730)
Прочие операционные доходы		7 950	1 704
Расходы на персонал		(121 653)	(64 745)
Административные и прочие операционные расходы		(90 747)	(66 841)
Налог на прибыль уплаченный		(27 007)	(33 908)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		**286 207**	**110 354**
Изменение операционных активов и обязательств			
Чистое увеличение чистых инвестиций в финансовую аренду		(2 440 336)	(1 457 978)
Чистое увеличение авансов, уплаченных поставщикам		(249 613)	(105 852)
Чистый прирост/(снижение) по ссудам и средствам, предоставленным клиентам		(43 663)	18 824
Чистое увеличение возмещаемого налога на добавленную стоимость		(250 707)	(199 821)
Чистое увеличение прочих активов		(34 380)	(37 432)
Чистое увеличение авансов полученных		128 670	67 120
Чистое увеличение кредиторской задолженности по оборудованию, приобретенному для сдачи в аренду		51 276	1 161
Чистое увеличение прочих обязательств		29 829	24 189
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		**(2 522 717)**	**(1 579 435)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение оборудования		(16 095)	(2 832)
Выручка от продажи/(приобретение) ценных бумаг		32 304	(123 933)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности		**16 209**	**(126 765)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Кредиты банков		1 462 843	1 781 267
Привлечение/(погашение) займов и кредитов от связанных стороны и прочих заимствований		1 670	(49 861)
Поступления от выпуска векселей		414 539	42 735
Поступления от выпуска облигаций		587 766	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		**2 466 818**	**1 774 141**
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов		**(39 690)**	**67 941**
Денежные средства и их эквиваленты, начало года	6	156 528	88 587
Денежные средства и их эквиваленты, конец года	6	**116 838**	**156 528**

Примечания на стр. 7-43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

От имени Совета директоров

Джеймс Горхэм Генеральный директор	Ольга Бортняева Финансовый директор
10 июня 2008 года г. Москва	10 июня 2008 года г. Москва

1. ВВЕДЕНИЕ

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, для лизинговой компании ООО «Элемент Финанс» («Компания») и ее дочернего предприятия ООО «Элемент Лизинг» (совместно «Группа»).

Лизинговая компания ООО «Элемент Финанс» (до 2005 года: ООО «Сиал-лизинг») является обществом с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с апреля 1998 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 года непосредственной материнской компанией Группы являлась Nepia Industries Limited. Конечным владельцем Группы является Финансово-промышленная группа «Базовый элемент» («Группа «Базовый элемент»), владельцем которой является господин О. Дерипаска, конечный бенефициар Группы.

Группа была учреждена и зарегистрирована на территории Российской Федерации.

Основная деятельность – Основной деятельностью Группы является предоставление услуг по финансовой аренде розничным клиентам, предприятиям среднего и малого бизнеса на территории Российской Федерации.

Юридический адрес и место основной деятельности Группы

Группа зарегистрирована по адресу:

129272 Москва,
ул. Трифоновская, дом 47, стр. 1.
Российская Федерация

Место основной деятельности Группы расположено по адресу:

115114 Москва,
1-ый Кожевнический переулок, д. 6, стр.1
Российская Федерация

Валюта представления – Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей («руб.»).

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

3. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы составления отчетности – Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее «КИМСФО»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости. Ниже приводятся основные принципы учетной политики, использованные при подготовке прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. За исключением специально оговоренных случаев, данные принципы последовательно применялись в отношении всех отчетных периодов (Примечание 5).

В соответствии с МСБУ 29 экономика Российской Федерации считалась гиперинфляционной до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов и пассивов Группы, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

Консолидированная финансовая отчетность – Дочерние предприятия представляют собой такие компании (в том числе специализированные), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо такие, в отношении которых Группа обладает возможностью контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При принятии решения о том, контролирует ли Группа ту или иную компанию, принимается во внимание существование потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, и оказываемое ими влияние. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактической передачи Группе контроля над ними (дата приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу покупки. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов или принятых обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением компании. Дата обмена является датой приобретения, если объединение компаний осуществляется посредством единичной операции, или датой каждой покупки долей, если объединение компаний осуществляется постепенно, посредством последовательного приобретения долей.

Идентифицируемые приобретенные активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые в ходе объединения предприятий, оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от размера доли миноритарных акционеров. Разница между справедливой стоимостью чистых активов на дату обмена и дату приобретения отражается непосредственно в составе чистых активов, приходящихся на участника.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются, нереализованные убытки также исключаются, за исключением случаев, когда их сумма не может быть возмещена. Компания и ее дочернее предприятие применяют единые принципы учетной политики в соответствии с общей учетной политикой Группы.

Признание и оценка финансовых инструментов – Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

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

Чистые активы, приходящиеся на участника – Участник Группы имеет право потребовать выкупа своих долей в Группе и возврата денежных средств. Обязательство Группы по погашению долей участника ведет к возникновению финансового обязательства в размере текущей выкупной стоимости, несмотря на то, что данное обязательство зависит от реализации данного права участником. Определение справедливой стоимости данного обязательства не представляется возможным, поскольку неизвестно, будет ли участник выходить из Группы, и если будет, то когда. Для целей данной финансовой отчетности, Группа оценивает обязательства, представленные в строке «Чистые активы, приходящиеся на участника» по балансовой стоимости чистых активов Группы в соответствии с МСФО. Обязательство является долгосрочным, поскольку у Группы имеется безусловное право отложить погашение обязательства как минимум на 12 месяцев после отчетной даты.

Выплаты участнику отражаются в отчете об изменениях чистых активов, приходящихся на участника, и признаются в том периоде, в котором они были объявлены. Выплаты участнику раскрываются в том периоде, в котором они были рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения к выпуску финансовой отчетности. В соответствии с российским законодательством, распределению подлежит чистая прибыль, которая определяется в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета.

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

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

Определение вида аренды – Финансовая аренда – это аренда, по условиям которой на арендатора переносятся практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. Право собственности в итоге может передаваться или не передаваться. Все прочие договоры аренды учитываются как текущая аренда.

Чистые инвестиции в финансовую аренду /признание выручки – Чистые инвестиции в финансовую аренду рассчитываются как общая сумма минимальных лизинговых платежей и негарантированной остаточной стоимости, причитающиеся Группе (вместе – «Валовые

инвестиции в финансовую аренду»), дисконтированные по процентной ставке, заложенной в финансовую аренду. Процентная ставка, заложенная в финансовую аренду, является ставкой дисконтирования, которая на дату принятия финансовой аренды приводит к тому, что текущая дисконтированная стоимость валовых инвестиций в финансовую аренду равна справедливой стоимости арендованного актива плюс любые первоначальные прямые затраты арендодателя.

Разница между валовыми и чистыми инвестициями по договорам финансовой аренды учитывается как финансовые доходы будущих периодов. Финансовые доходы будущих периодов амортизируются в течение срока финансовой аренды с использованием заложенной в финансовой аренде ставки дисконтирования, с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую норму доходности по чистым инвестициям в финансовую аренду.

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

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

Формирование резерва в случае признания дебиторской задолженности по финансовой аренде безнадежной – Убытки от обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения как результат одного или нескольких событий («события, свидетельствующие о возникших убытках»), которые произошли после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Убытки от обесценения отражаются на счете резерва с целью уменьшения чистой балансовой стоимости инвестиций в финансовую аренду до текущей стоимости будущих поступлений (которые не учитывают будущие, не понесенные убытки, связанные с кредитными рисками), дисконтированных в соответствии с процентной ставкой, заложенной в финансовую аренду. Предполагаемые будущие денежные потоки включают поступления, от продажи предметов финансовой аренды, прочие обеспечения или гарантии. Определение руководством адекватности уровня сформированных резервов основывается на оценке данных по убыткам от финансовой аренды, понесенным в предыдущие годы, изменениях в текущей экономической ситуации, объеме, росте, составе портфеля договоров финансовой аренды и других соответствующих факторах.

Если инвестиция в финансовую аренду является безнадежной, то она списывается за счет сформированного на балансе резерва. Списание происходит после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм осуществляется по счету резерва под обесценение в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания дебиторской задолженности по финансовой аренде и прочих финансовых активов – Группа перестает признавать финансовый актив в случае (i) продажи актива, либо иного прекращения прав на денежные потоки от актива по соответствующему договору, или (ii) передачи практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, или (iii) потери контроля над активом, в случае если Группа ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. Группа сохраняет контроль над активом, если контрагент не имеет практической возможности продать целый актив несвязанной третьей стороне без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты – К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости. Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и банковские депозиты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев. Суммы, относящиеся к денежным средствам, в отношении которых имеются ограничения на использование, не включены в состав денежных средств и их эквивалентов.

Оборудование для сдачи в финансовую аренду – Оборудование для сдачи в финансовую аренду представляет собой оборудование, приобретенное с целью последующей передачи в пользование по договору финансовой аренды. Такое оборудование учитывается по фактической стоимости приобретения. Если существует разница между первоначальной и справедливой стоимостью оборудования на дату принятия финансовой аренды, то прибыль или убыток признаются в отчете о прибылях и убытках, когда оборудование реклассифицируется в чистые инвестиции в финансовую аренду на дату начала срока финансовой аренды.

Налог на добавленную стоимость – Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), связанный с доходом от финансовой аренды, подлежит уплате налоговым органам в момент получения оплаты от заказчиков. Суммы НДС, уплаченные при приобретении товаров и услуг, предъявляются к вычету в счет НДС, полученного при реализации, в момент оплаты приобретенных товаров и услуг. Налоговые органы разрешают такие зачеты при расчетах по НДС при условии соблюдения всех требований, установленных налоговыми органами. НДС в отношении операций купли-продажи, расчет по которым не был завершен на дату отчетности, отражается в балансе развернуто отдельными суммами.

Основные методы учета – В зависимости от классификации финансовые инструменты учитываются по первоначальной, справедливой или амортизированной стоимости.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, действующих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают премию и дисконт по долговым инструментам, затраты на финансирование и внутренние административные расходы.

Справедливая стоимость – сумма денежных средств, достаточная для приобретения актива или погашения обязательства при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Для финансовых активов и финансовых обязательств, котируемых на активном рынке, справедливой стоимостью является соответственно текущая цена спроса и текущая цена предложения. Финансовый инструмент считается котируемым на активном рынке, если информацию о ценовых котировках можно оперативно и регулярно получать от биржи или другого органа, и эти цены отражают фактические и регулярные рыночные сделки, совершаемые независимыми участниками рынка.

В отсутствие активного рынка справедливая стоимость определяется на основании последних рыночных сделок между независимыми друг от друга сторонами. Цены последних рыночных сделок корректируются соответствующим образом, если они не соответствуют текущей справедливой стоимости, например, как в случае с вынужденной продажей. Справедливая стоимость не эквивалентна сумме, которую Группа получила бы или заплатила бы в навязанной сделке, при принудительной ликвидации или вынужденной продаже.

Методы оценки, например, метод дисконтирования денежных потоков и рассмотрение финансовой информации объекта инвестирования, используются для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о внешних рыночных ценах. Методы оценки могут использовать допущения, не подтвержденные рыночной информацией. В примечаниях к настоящей финансовой отчетности была раскрыта необходимая информация в тех случаях, когда изменение таких допущений на разумно возможные альтернативные допущения привело бы к существенному изменению прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс наращенные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, не отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной доходности (эффективной процентной ставки) балансовой стоимости инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

Ссуды и средства, предоставленные клиентам – Отражение предоставленных клиентам ссуд и средств происходит, когда Группа предоставляет средства на приобретение или создает не котирующийся, непроизводный финансовый инструмент, выплаты по которому подлежат в установленные, либо рассчитываемые даты, и в отношении которого у Группы нет намерения его продать. Ссуды и средства, предоставленные клиентам, учитываются по амортизированной стоимости.

Основные средства – Основные средства, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с момента готовности указанных объектов к вводу в эксплуатацию.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания балансовой стоимости активов в течение срока их полезного использования.

Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости актива над его восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость актива.

Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав общих, административных и прочих расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Амортизация – Амортизация основных средств начисляется на их балансовую стоимость за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Основные средства	30-33%

Остаточная стоимость актива – это сумма, которую Группа могла бы, по оценкам, получить от выбытия актива в данный момент с учетом предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг состояния, которое он, как предполагается, должен иметь в конце срока полезного использования. Если Группа предполагает использовать актив до конца его физического срока службы, остаточная стоимость актива равняется нулю. Остаточная стоимость и сроки полезного использования активов анализируются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Операционная аренда – Сумма платежей по договорам операционной аренды, по условиям которой на Группу, выступающую в качестве арендатора, не переносятся практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, относится арендатором на расходы с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Кредиты банков – Кредиты банков изначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии кредиты банков отражаются в учете по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы от связанных сторон и прочие заимствования – Заимствования включают долгосрочные корпоративные кредиты и ссуды, привлеченные от участника, и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Разница между справедливой и номинальной стоимостью займов, привлеченных от участника, отражается в составе чистых активов, приходящихся на участника.

Выпущенные векселя и облигации- Выпущенные векселя представляют собой векселя, выпущенные Группой. Выпущенные векселя и облигации учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета заимствований от связанных сторон и прочих заимствований.

Налог на прибыль – Расходы по налогу на прибыль включают расходы по текущему и отложенному налогу на прибыль и относятся на расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Текущий налог – это сумма, которая подлежит уплате или возмещению со стороны налоговых органов в отношении налогооблагаемой суммы прибыли или убытков, возникшей в текущем периоде. Налогооблагаемая сумма прибыли или убытков основана на оценках в том случае, если финансовая отчетность утверждена до подачи соответствующей налоговой декларации. Прочие налоги отражаются в составе общих, административных и прочих расходов.

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении налоговой льготы по убыткам прошлых лет и временных разниц между налоговой стоимостью активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям (за исключением операций по объединению компаний) если факт первоначального признания данной операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Остатки по отложенным налогам рассчитываются с использованием ставок налогообложения, действующих на дату составления отчетности, которые, как ожидается, будут действовать в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговые льготы по убыткам прошлых лет будут зачтены.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности итоговую разницу, если:

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

Отложенные налоговые требования в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых льгот по убыткам прошлых лет отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть произведены соответствующие вычеты.

Резервы – Резервы являются нефинансовыми обязательствами, в отношении величины, либо сроков исполнения, которых существует неопределенность. Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность – Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется, когда контрагент исполняет свои обязательства по договору, и учитывается по амортизационной стоимости.

Признание доходов и расходов – Процентные доходы и расходы по всем долговым обязательствам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход включает наращенный процентный и дисконтный доход и премии по векселям.

Доходы по услугам и комиссии полученные, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, отражаются по методу начисления по мере предоставления услуг.

Заработная плата рабочих и служащих, взносы в государственный пенсионный фонд и государственные фонды социального страхования Российской Федерации, ежегодный оплачиваемый отпуск и отпуск по болезни, премии, а также вознаграждения в неденежной форме начисляются в том году, в котором сотрудники оказали Группе соответствующие услуги.

Пенсионные обязательства – В соответствии с требования российского законодательства, существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации.

Переоценка иностраанной валюты – Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой из компаний Группы, измеряются в валюте основной экономической среды, в которой они ведут свою деятельность, т.е. в российских рублях. Данная консолидированная финансовая отчётность представлена в рублях, являющихся функциональной валютой Группы и валютой представления отчётности.

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту по официальному обменному курсу Центробанка Российской Федерации («ЦБР») на дату составления отчетности. Курсовые разницы, возникающие в результате проведения расчетов по операциям и перерасчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по курсам на конец года, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Перерасчёт валюты по курсам на конец года не применяется к неденежным активам или обязательствам, в том числе к финансовым вложениям в долевые ценные бумаги. Влияние изменения курса валют на справедливую стоимость долевых ценных бумаг учитывается в переоценке ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2007 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 24.5462 руб. за 1 доллар США, 35.9332 руб. за 1 евро (31 декабря 2006 года: 26.3311 руб. за 1 доллар США, 34.6965 руб. за 1 евро).

Зачет финансовых активов и обязательств – Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Корректировка ошибок, относящихся к предыдущему периоду – В 2007 году Группой были обнаружены ошибки, относящиеся к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. В 2007 году Группа начала использовать ежедневные данные для расчета дохода от финансовой аренды вместо ежемесячных данных, которые использовались ранее. Ранее использованный метод расчета дохода от финансовой аренды приводил к занижению финансового дохода. В 2007 году руководство Группы пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2006 года часть подлежащего возмещению НДС не подлежала возмещению и должна была быть списана. Соответствующие корректировки были сделаны ретроспективно в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Вид корректировки	Статья финансовой отчетности	Первоначально отражено, 31 декабря 2006 года (тыс.руб.)	Величина корректировки (тыс.руб.)	После внесения корректировок 31 декабря 2006 года (тыс.руб.)
Пересчет суммы чистых инвестиций в финансовую аренду	Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 324 725	26 109	2 350 834
	Прочие обязательства	54 445	6 266	60 711
	Доход от финансовой аренды	455 011	18 762	473 773
	Расход по налогу на прибыль	(21 912)	(4 503)	(26 415)
	Чистые активы, приходящиеся на участника на 31 декабря 2006 года	359 351	11 921	371 272
Списание НДС к возмещению	НДС к возмещению	314 019	(7 922)	306 097
	Общехозяйственные, административные и прочие расходы	(152 741)	(7 922)	(160 663)

В 2007 году Группа выявили ошибки в отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2006 года. Ошибки касаются пересмотра статей, представленных в таблице выше, а также классификации.

Вид корректировки	Статья финансовой отчетности	Первоначально отражено, 31 декабря 2006 года (тыс.руб.)	Величина корректировки (тыс.руб.)	После внесения корректировок 31 декабря 2006 года (тыс.руб.)
Ошибка классификации	Чистое увеличение инвестиций в финансовую аренду		(1 333 364)	
Пересчет суммы чистых инвестиций в финансовую аренду	Чистое увеличение инвестиций в финансовую аренду		(18 762)	
	Чистое увеличение инвестиций в финансовую аренду	(105 852)	(1 352 126)	(1 457 978)
Ошибка классификации	Чистое увеличение авансов, уплаченных поставщикам	(1 439 216)	1 333 364	(105 852)
Списание НДС к возмещению	Чистое увеличение суммы возмещаемого НДС	(207 743)	7 922	(199 821)
Пересчет суммы чистых инвестиций в финансовую аренду	Чистое увеличение прочих обязательств	13 350	10 839	24 189
Ошибка классификации	Погашение займов и кредитов от связанных стороны и прочих заимствований	(7 126)	(42 735)	(49 861)
Ошибка классификации	Поступления от выпуска векселей	-	42 735	42 735

4. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Руководство Группы делает оценки и допущения, которые влияют на включаемые в отчетность суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Сделанные оценки и допущения постоянно анализируются и основываются на прошлом опыте Группы с учетом прочих факторов, включая ожидания будущих событий, которые в сложившейся ситуации считаются обоснованными. В процессе применения учетной политики руководство выносит определенные суждения, помимо тех, которые лежат в основании оценок. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчётности, а также оценки, которые могут вызвать значительную корректировку учётной суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают в себя следующее:

Текущее/ не текущее представление баланса – Руководство Группы считает, что у Группы не существует четко-определенного операционного цикла. Следовательно, руководство Группы решило, что представление активов и обязательств в балансе в порядке их ликвидности дает более надежную и значимую информацию, по сравнению с их текущим/не текущим представлением.

Чистые активы, приходящиеся на участника – В соответствии с МСБУ 39 (обновлено в 2003 году) обязательство по выкупу доли, принадлежащей участнику Группы, классифицируется «по справедливой стоимости через прибыли или убытки». Оно должно оцениваться по справедливой стоимости, которая является текущей стоимостью ожидаемой суммы выкупа. Определение точной справедливой стоимости данного обязательства не представляется возможным, поскольку неизвестно, пожелают ли участники выйти из Группы, и если пожелают, то когда. Учетная политика Группы, используемая для определения данной суммы, раскрывается в Примечании 3. Чистые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, рассчитанные в соответствии с законодательством Российской Федерации в области бухгалтерского учета, составляют 579,582 тыс. руб. (2006 год: 580,497 тыс. руб.). Данная сумма подлежала бы выплате, если бы все участники использовали свое право выкупа на дату составления отчетности.

Финансовая аренда и прекращение признания финансовых активов – Руководство Группы использует суждение при определении того, были ли переданы практически все риски и выгоды связанные с владением финансовым активом или предметом финансовой аренды, в частности, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что составляет практически все риски и выгоды.

Убытки от обесценения дебиторской задолженности по финансовой аренде – Группа регулярно производит оценку дебиторской задолженности по финансовой аренде на предмет ее обесценения. При определении того, существуют ли убытки от обесценения, которые должны быть признаны в отчете о прибылях и убытках, Группа выносит суждение в отношении наличия объективных данных, указывающих на уменьшение суммы предполагаемых будущих денежных потоков от портфеля договоров финансовой аренды, прежде чем такое уменьшение может быть соотнесено с отдельным, входящим в данный портфель, договором финансовой аренды. Объективным свидетельством обесценения могут служить данные, указывающие на негативные изменения в платежеспособности лизингополучателей, либо данные о национальных или местных экономических условиях, которые связаны с невыполнением обязательств клиентами Группы. В процессе расчета будущих потоков денежных средств руководство Группы использует оценки, основанные на данных о прошлых убытках Группы по активам, характеристики кредитного риска и объективные признаки обесценения которых, подобны тем, которые имеются в ее портфеле. Методология и допущения, которые используются для оценки как величины, так и распределения во времени будущих поступлений денежных средств, пересматриваются на регулярной основе с целью сокращения любых разниц между ожидаемыми убытками и фактическими убытками.

Налоговое законодательство – Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования. См. Примечания 21 и 23.

Признание требований по отложенному налогу на прибыль – Чистые требования по отложенному налогу на прибыль представляют собой суммы, которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли и признаются в бухгалтерском балансе в том случае, когда их реализация вероятна.

Операции со связанными сторонами – В ходе обычной деятельности Группа совершает операции со связанными сторонами. В соответствии с МСБУ 39 финансовые инструменты оцениваются по первоначальной стоимости, исходя из их справедливой стоимости. Руководство использует суждение, чтобы определить, осуществляются ли операции по рыночным ставкам или ставкам, отличным от рыночных, если активный рынок для данной операции отсутствует. Основой для вынесения суждения является осуществление аналогичных операций с несвязанными сторонами и анализ действующих процентных ставок.

5. НОВЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПО БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением эффекта от применения МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» («МСФО 7»).

МСФО 7 вступил в силу с 1 января 2007 года и действует для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года или позже. МСФО 7 устанавливает новые требования и рекомендации по раскрытию информации о финансовых инструментах. В финансовой отчетности представлены дополнительные раскрытия, требуемые МСФО 7, для отчетного периода и периода, представленного для сопоставления.

На момент выпуска настоящей финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие применимые к Группе новые стандарты и интерпретации: с 1 января 2009 года новый МСФО 8 «Операционные сегменты» заменит МСБУ 14 «Операционные сегменты». В настоящее время руководство Группы оценивает возможный эффект от применения в будущем этого нового стандарта. Группа предполагает, что прочие новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тысячах российских рублей	**31 декабря 2007 года**	**31 декабря 2006 года**
Расчетные счета в банках	116 822	156 475
Наличные денежные средства	16	53
Итого денежные средства и их эквиваленты	**116 838**	**156 528**

Географический анализ, анализ по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

7. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Удерживаемые до погашения ценные бумаги представлены векселями российских банков, номинированных в российских рублях, которые приобретаются исключительно в качестве залога под обеспечение полученных от этих банков кредитов. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. ценные бумаги, справедливая стоимость которых составляла 111 352 тыс. руб. и 141 385 тыс. руб., соответственно, были использованы в качестве залога под обеспечение кредитов, предоставленных банками.

Географический анализ, анализ по структуре валют и анализ процентных ставок по ценным бумагам, удерживаемым до погашения, представлены в Примечании 22.

8. АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ

Авансы поставщикам включают авансовые платежи, выплаченные поставщикам за оборудование, приобретенное для целей передачи в финансовую аренду. В соответствии с большинством договоров если поставщик производит поставку активов в течение срока, превышающего 5 дней, то платеж, произведенный поставщику, ограничивается суммой авансового платежа, полученного от лизингополучателя. В соответствии с Гражданским Кодексом РФ арендодатель не несет ответственности перед лизингополучателем, если выбранный лизингополучателем поставщик не исполняет своих обязательств в соответствии с договором на продажу оборудования. Руководство Группы произвело оценку кредитного риска, связанного с данными авансовыми платежами и пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2007 года было необходимо формирование резерва в размере 2,380 тыс. руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года авансовые платежи поставщикам в сумме 2,741 тыс. руб. были списаны за счет резерва под обесценение.

9. ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Валовые инвестиции в финансовую аренду		
- текущие	6 303 780	3 184 659
- просроченные	77 283	55 434
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(1 611 235)	(844 236)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	4 769 828	2 395 857
За вычетом резерва под обесценение	(98 883)	(45 023)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**4 670 945**	**2 350 834**

Изменение резерва под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду представлено следующим образом:

	2007	2006
Резерв под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 1 января	**45 023**	**23 139**
Формирование резерва	113 589	47 752
Списание чистых инвестиций в финансовую аренду за счет резерва	(59 729)	(25 868)
Резерв под обесценение чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря	**98 883**	**45 023**

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группой было подписано 10,035 (2006 год: 6,905) договоров финансовой аренды. Срок действия большинства договоров истекает в ближайшие 3 года. Платежи по договорам аренды производятся ежемесячно.

Группа обычно страхует риски, связанные с активами, переданными в финансовую аренду, такие как причинение ущерба, вызванного разными причинами, кража и прочие. В соответствии с большинством договоров страховые взносы выплачиваются лизингополучателями. В случае если страховые взносы уплачивает Группа, то лизингополучатели возмещают данные затраты Группе по фактической стоимости.

Руководство Группы периодически производит оценку финансовой деятельности лизингополучателей путем мониторинга непогашенной задолженности. Группа сохраняет права собственности на активы, переданные в финансовую аренду, в течение срока действия договора финансовой аренды.

В следующей таблице сопоставлены суммы валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	В течение одного года	1 год – 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду			
- текущие	3 212 489	3 091 291	6 303 780
- просроченные	77 283	-	77 283
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(859 005)	(752 230)	(1 611 235)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 430 767	2 339 061	4 769 828
За вычетом резервов под обесценение	(42 998)	(55 885)	(98 883)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**2 387 769**	**2 283 176**	**4 670 945**

В следующей таблице сопоставлены суммы валовых и чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	В течение одного года	1 год – 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в финансовую аренду			
- текущие	1 661 298	1 523 361	3 184 659
- просроченные	55 434	-	55 434
За вычетом финансовых доходов будущих периодов	(466 918)	(377 318)	(844 236)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1 249 814	1 146 043	2 395 857
За вычетом резервов под обесценение	(31 696)	(13 327)	(45 023)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	**1 218 118**	**1 132 716**	**2 350 834**

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа имела 55 арендаторов (2006 год: 18) с общей суммой чистых инвестиций в финансовую аренду более 10,000 тыс. руб. Общая сумма этих инвестиций в финансовую аренду составляет 1 134 989 тыс. руб. (2006 год: 291 240 тыс. руб.) или 24% (2006 год: 12%) от чистых инвестиций в финансовую аренду.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа имела чистые инвестиции в финансовую аренду, которые были использованы в качестве залога под обеспечение кредитов банков (см. Примечания 13, 23). По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма таких чистых инвестиций в финансовую аренду составляла 3,135,267 тыс. руб. (2006 год: 1,520,198 тыс. руб.).

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

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок чистых инвестиций в финансовую аренду представлены в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

10. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Займы связанным сторонам	69 314	5 878
Ссуды, предоставленные поставщикам	4 384	24 157
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	**73 698**	**30 035**

Ссуды, предоставленные связанным сторонам, представляют собой ссуды, деноминированные в рублях, предоставленные компаниям, входящим в Группу «Базовый Элемент», с процентной ставкой 8.9% – 12.1 %.

Ссуды, предоставленные поставщикам, представляют собой ссуды, предоставленные автодилерам. Данные ссуды номинированы в рублях и предназначены для покупки автодилерами транспортных средств. Процентная ставка по ссудам составляет от 12% до 18%.

Руководство считает, что ссуды, предоставленные клиентам, не являются обесцененными, и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

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

Географический анализ и анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

11. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

Подлежащий возмещению НДС представляет сумму НДС, уплаченную в отношении активов, приобретенных для передачи в финансовую аренду. Руководство считает, что накопленный НДС будет возмещен в течение срока действия договоров финансовой аренды и, соответственно, включает предполагаемые издержки, связанные с финансированием данного НДС в общую норму прибыли, необходимую для покрытия всех, связанных с приобретением, затрат и получения прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. подлежащий возмещению НДС в размере 2 117 тыс. руб. не был учтен как актив и был списан за счет прибыли, так как руководство Группы пришло к заключению, что его интерпретация соответствующих положений налогового законодательства, скорее всего, не сможет быть обоснована, если будет оспорена налоговыми органами.

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

В тысячах российских рублей	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Активы, полученные в результате обращения взыскания на обеспечение	28 637	22 551
Дебиторская задолженность	20 693	12 847
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	14 498	9 693
Обесцененные активы	13 805	-
Требование по отложенному налогу на прибыль	11 186	13 582
Основные средства	9 824	5 112
Расходы будущих периодов	4 398	2 395
Оборудование для сдачи в финансовую аренду	2 439	9 591
Прочие	19 587	7 928
Итого прочие активы	**125 067**	**83 699**

Активы, полученные в результате обращения взыскания на обеспечение, представляют собой предметы финансовой аренды, полученные от арендаторов в счет погашения задолженности по финансовой аренде, для последующей реализации.

Обесцененные активы представляют собой платежи по финансовой аренде, просроченные более чем на 90 дней, в отношении которых Группа инициирует судебные процессы против арендаторов с целью возмещения чистых инвестиций в финансовую аренду. Обесцененные активы первоначально оцениваются и впоследствии отражаются по чистой дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, заложенной в аренду. Изменение в последующей оценке обесцененных активов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Решение о реклассификации чистых инвестиций в финансовую аренду в категорию обесцененных активов принимается Департаментом по управлению активами Группы.

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

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения прочих активов представлен в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

13. КРЕДИТЫ БАНКОВ

Кредиты банков представляют собой кредиты, предоставленные крупными российскими и международными банками, процентная ставка по которым составляет 8-19%, а срок погашения которых наступает в 2008-2012 гг.

В тысячах российских рублей	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Кредиты банков	3 463 153	1 996 080
Итого кредиты банков	**3 463 153**	**1 996 080**

В 2007 году Группа получила кредит от международного финансового учреждения в размере 10 млн. долл. США со сроком погашения в 2012 году. По состоянию на 31 декабря 2007 года плавающая процентная ставка по кредиту, подлежала уплате 2 раза в год и составила 8.11% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2007 года займы на сумму 2 947 234 тыс. руб. (2006 год: 1 574 556 тыс. руб.) были обеспечены залогом активов, переданных в финансовую аренду (см. Примечания 9, 23). По состоянию на 31 декабря 2007 года данные активы представлены чистыми инвестициями в финансовую аренду в размере 3 135 267 тыс. руб. (2006 год: 1 520 198 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость кредитов банков, составляла 3 463 153 тыс. руб. (2006 год: 1 996 080 тыс. руб.). См. Примечание 24.

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок кредитов банков представлены в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

14. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН И ПРОЧИЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ

В тысячах российских рублей	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Необеспеченный кредит от компаний Группы ГАЗ	282 246	282 247
Необеспеченный кредит от Nepia Industries Ltd	224 629	256 364
Прочие необеспеченные кредиты	5 764	7 868
Итого займы и кредиты от связанных сторон и прочие заимствования	**512 639**	**546 479**

В течение 2007 и 2005 гг. доход от первоначального признания заемных средств, предоставленных материнской компанией по ставкам ниже рыночных, в размере 54 758 тыс. руб. и 18 504 тыс. руб., соответственно, был учтен в составе чистых активов, приходящихся на участника. Справедливая стоимость на дату предоставления кредитов материнской компанией определялась с использованием модели дисконтированных денежных потоков. Срок погашения кредитов был продлен с 2007 до 2012 года.

Заимствования от Nepia Industries Ltd являются субординированными займами и используются для финансирования договоров финансовой аренды Группы. По состоянию на 31 декабря 2007 года договорные процентные ставки варьируются от 5% до 8% со сроком погашения заимствований в 2012 году.

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость кредитов и займов от связанных сторон и прочих заимствований составляла 512 639 тыс. руб. (2006 год: 546 479 тыс. руб.). См. Примечание 24.

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок кредитов и займов от связанных сторон и прочих заимствований представлены в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

15. ВЕКСЕЛЯ ВЫПУЩЕННЫЕ

В тысячах российских рублей	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Векселя выпущенные	564 290	128 081
Итого векселя выпущенные	**564 290**	**128 081**

Выпущенные векселя по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены дисконтными беспроцентными векселями.

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок выпущенных векселей представлены в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

16. ОБЛИГАЦИИ

28 марта 2007 года Группа выпустила облигации общей номинальной стоимостью 600 000 тыс. руб., номинальная стоимость каждой облигации составила 1 000 рублей. Срок погашения облигаций наступает 24 марта 2010 года. Ежеквартальная ставка купона составляет 12.5% годовых для первых четырех купонов. Держатели облигаций имеют право на досрочное их погашение по номиналу 28 марта 2008 года и 26 сентября 2008 года (см. Примечание 27).

17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тысячах российских рублей	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	45 489	22 914
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль и НДС	23 046	12 903
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15 937	-
Начисленные расходы	16 188	3 950
Начисленные премии	14 977	8 897
Авансы к возмещению	5 428	-
Платежи в бюджет	1 515	1 926
Прочие	21 628	10 121
Итого прочие обязательства	**144 208**	**60 711**

Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года		
	Чистая справедливая стоимость	Номинальная сумма	
		Требование	Обязательство
Сделки форвард с иностранной валютой	(15 937)	270 008	(285 945)
	(15 937)	**270 008**	**(285 945)**

Географический анализ, анализ по структуре валют и срокам погашения прочих обязательств представлены в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 25.

18. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКА

В тысячах российских рублей	**2007**	**2006**
Чистые активы, приходящиеся на участника на 1 января (пересмотрено, см. Примечание 3)	**371 272**	**343 051**
Увеличение чистых активов за счет дисконта по займам, полученным от участника с процентной ставкой ниже рыночной (Примечание 14)	54 758	-
Увеличение чистых активов, приходящихся на участника	45 366	28 221
Чистые активы, приходящиеся на участника на 31 декабря	**471 396**	**371 272**

19. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

В тысячах российских рублей	**2007**	**2006**
Процентные расходы по кредитам банков	350 610	157 781
Процентные расходы по выпущенным облигациям	64 350	-
Процентные расходы по займам и кредитам от связанных сторон и прочим заимствованиям	54 717	60 452
Процентные расходы по выпущенным векселям	42 027	13 994
Итого процентные расходы	**511 704**	**232 227**

20. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

В тысячах российских рублей	2007	2006
Расходы на оплату труда	123 562	78 723
Административные расходы	34 572	17 730
Расходы по аренде	27 353	14 097
Расходы на социальное обеспечение	19 597	11 893
Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль	11 067	4 775
Аудиторские и консультационные услуги	7 849	12 034
Расходы на рекламу	4 804	2 697
Амортизация	4 128	2 008
Комиссии банков	1 546	1 323
Прочие расходы	14 874	15 383
Итого общехозяйственные, административные и прочие расходы	**249 352**	**160 663**

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

В тысячах росснйских рублей	2007	2006
Текущий налог на прибыль	22 202	13 486
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и реализацией временных разниц	24 971	12 929
Расход по налогу на прибыль за год	**47 173**	**26 415**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 24% . Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

В тысячах росснйских рублей	2007	2006
Прибыль по МСФО до налогообложения	**92 539**	**54 636**
Налог по установленной ставке (24%)	22 209	13 113
Налоговый эффект статей, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не включаемых в расчет налогооблагаемой прибыли	24 340	12 023
Процентный расход, не принимаемый к учету для целей налогообложения	624	1 279
Расход по налогу на прибыль за год	**47 173**	**26 415**

Различия между требованиями МСФО и требованиями российского налогового законодательства приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности и их налоговой стоимостью. Налоговые последствия движения этих временных разниц приводятся ниже и отражаются по ставке 24% (2006 год: 24%).

Руководство Группы пришло к заключению, что его интерпретация некоторых положений налогового законодательства, скорее всего, не сможет быть обоснована, если будет оспорена налоговыми органами. По состоянию на 31 декабря 2006 года был создан резерв по потенциальным налоговым обязательствам в сумме 1 423 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2007 года чистые отложенные налоговые обязательства составили 34 303 тыс. руб., в том числе чистые активы по отложенному налогу на прибыль ООО «Элемент Финанс» в размере 11 186 тыс. руб. и чистые отложенные обязательства ООО «Элемент Лизинг» в размере 45 489 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2006 года чистые отложенные налоговые обязательства составили 9 332 тыс. руб., в том числе чистые активы по отложенному налогу на прибыль ООО «Элемент Финанс» в размере 13 582 тыс. руб. и чистые отложенные обязательства ООО «Элемент Лизинг» в размере 22 914 тыс. руб.

ООО «Элемент Финанс»

В тысячах российских рублей	31 декабря 2006 года	Относится на прибыли и убытки	31 декабря 2007 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8 096	599	8 695
Резерв под обесценение	2 470	(1 849)	621
Прочие	4 048	(1 146)	2 902
Отложенные налоговые требования	**14 614**	**(2 396)**	**12 218**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Начисленные процентные доходы	(1 032)	-	(1 032)
Отложенные налоговые обязательства	**(1 032)**	**-**	**(1 032)**
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	**13 582**	**(2 396)**	**11 186**

ООО «Элемент Лизинг»

В тысячах российских рублей	31 декабря 2006 года	Относится на прибыли и убытки	31 декабря 2007 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резерв под обесценение	7 421	15 488	22 909
Прочие	3 098	8 808	11 906
Отложенные налоговые требования	**10 519**	**24 296**	**34 815**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Чистые инвестиции в финансовую аренду	(33 433)	(46 871)	(80 304)
Отложенные налоговые обязательства	**(33 433)**	**(46 871)**	**(80 304)**
Чистые отложенные налоговые обязательства	**(22 914)**	**(22 575)**	**(45 489)**

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками Группы осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный, географический, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Кредитный риск – Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа устанавливает уровень своего кредитного риска на основании определения максимальной суммы риска в отношении одного арендатора или группы арендаторов, а также географических и отраслевых сегментов. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по продуктам, дебиторам и отраслям регулярно утверждаются Советом директоров.

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

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Рыночный риск – Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски возникают из открытых позиций по процентным ставкам, валютным и долевым продуктам, которые подвержены риску общего и специфического изменения рынка.

Географический риск – Все договоры финансовой аренды заключены с российскими организациями. Все обязательства связаны с российскими организациями и компаниями специального назначения, созданными в отношении российских организаций.

Валютный риск – Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Руководство Группы устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам.

В таблице ниже приведены данные об уровне подверженности Группы риску колебания обменных курсов валют по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В тысячах российских рублей	Руб.	Доллар США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	116 838	-	-	116 838
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	111 352	-	-	111 352
Авансы, уплаченные поставщикам	323 451	33 185	30 806	387 442
Чистые инвестиции в финансовую аренду	3 619 244	338 538	713 163	4 670 945
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	73 698	-	-	73 698
Налог на добавленную стоимость к возмещению	557 146	-	-	557 146
Прочие активы	124 131	936	-	125 067
Итого активы	**4 925 860**	**372 659**	**743 969**	**6 042 488**
Обязательства				
Кредиты банков	2 964 410	280 371	218 372	3 463 153
Займы и кредиты от связанных сторон и прочие заимствования	454 416	-	58 223	512 639
Векселя выпущенные	307 136	257 154	-	564 290
Облигации	591 452	-	-	591 452
Авансы полученные	207 899	12 758	16 071	236 728
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для сдачи в аренду	38 914	13 564	6 144	58 622
Прочие обязательства	124 564	19 644	-	144 208
Итого обязательства	**4 688 791**	**583 491**	**298 810**	**5 571 092**
Чистая позиция на 31 декабря 2007 года	**237 069**	**(210 832)**	**445 159**	

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов представлен в следующей таблице:

	Руб.	Доллар США	Евро	Итого
Обязательства по форвардным контрактам в иностранной валюте	(270 008)	-	-	(270 008)
Дебиторская задолженность по форвардным контрактам в иностранной валюте	-	270 008	-	270 008
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	**(270 008)**	**270 008**	**-**	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	**(32 939)**	**59 176**	**445 159**	

В таблице ниже приведены данные об уровне подверженности Группы риску колебания обменных курсов валют по состоянию на 31 декабря 2006 года:

В тысячах российских рублей	Руб.	Доллар США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	156 522	-	6	156 528
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	141 385	-	-	141 385
Авансы, уплаченные поставщикам	120 537	23 996	4 916	149 449
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 000 274	116 925	233 635	2 350 834
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	30 035	-	-	30 035
Налога на добавленную стоимость к возмещению	306 097	-	-	306 097
Прочие активы	83 445	254	-	83 699
Итого активы	**2 838 295**	**141 175**	**238 557**	**3 218 027**
Обязательства				
Кредиты банков	1 880 131	58 997	56 952	1 996 080
Займы и кредиты от связанных сторон и прочие заимствования	492 842	-	53 637	546 479
Векселя выпущенные	128 081	-	-	128 081
Авансы полученные	91 947	2 723	13 388	108 058
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для сдачи в аренду	7 097	55	194	7 346
Прочие обязательства	57 328	3 383	-	60 711
Итого обязательства	**2 657 426**	**65 158**	**124 171**	
Чистая позиция на 31 декабря 2006 года	**180 869**	**76 017**	**114 386**	

Чувствительность к валютному риску – В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США и Евро на 10% по отношению к рублю. Уровень чувствительности в размере 10% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для руководства и отражает проведенную руководством оценку возможного изменения курсов валют. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. В анализе чувствительности к риску участвуют внешние займы и займы иностранных предприятий Группы, предоставленные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика.

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Руб./дол. США +10%	Руб./дол. США -10%	Руб./дол. США +10%	Руб./дол. США -10%
Влияние на прибыли и убытки	5 918	(5 918)	7 602	(7 602)
Влияние на величину чистых активов, приходящихся на участника	5 918	(5 918)	7 602	(7 602)

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Руб./евро +10%	Руб./евро -10%	Руб./евро +10%	Руб./евро -10%
Влияние на прибыли и убытки	44 516	(44 516)	11 439	(11 439)
Влияние на величину чистых активов, приходящихся на участника	44 516	(44 516)	11 439	(11 439)

Риск ликвидности – Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Политикой Руководства Группы является обеспечение соответствия условий заимствований Группы с условиями чистых инвестиций в финансовую аренду, включая соответствие периодов амортизации финансирования и потоков денежных средств, получаемых в результате поступления арендных платежей.

Риск изменения процентной ставки – Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Колебания между суммой полученных финансовых доходов и суммой уплаченных процентов могут повышать уровень процентной маржи, однако неожиданное изменение процентных ставок может привести к снижению процентной маржи или к возникновению убытков.

Инвестиции в аренду в первую очередь финансируются из взносов участника Группы и за счет банковских заимствований. Хотя процентные ставки данных заимствований являются фиксированными, банки обычно сохраняют за собой право увеличивать данные ставки в случае изменения рыночных условий. В то же время Группа имеет право изменять суммы арендных платежей на основании соответствующих договоров финансовой аренды. Соответствующие положения включены в договоры финансовой аренды и руководство полагает, что они минимизируют для Группы риск изменения процентной ставки.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До 1 мес.	1–6 мес.	6–12 мес.	Более 12 месяцев	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	35 000	-	-	-	-	35 000
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 318	12 104	53 934	41 996	-	111 352
Чистые инвестиции в финансовую аренду	281 612	1 035 667	1 017 978	2 335 688	-	4 670 945
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	-	14 929	58 769	-	-	73 698
Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	**319 930**	**1 062 700**	**1 130 681**	**2 377 684**	-	**4 890 995**
Денежные средства и их эквиваленты	81 838	-	-	-	-	81 838
Авансы, уплаченные поставщикам	172 119	215 323	-	-	-	387 442
Налога на добавленную стоимость к возмещению	97 483	394 574	65 089	-	-	557 146
Прочие активы	21 381	54 869	11 451	36 411	955	125 067
ИТОГО АКТИВЫ	**692 751**	**1 727 466**	**1 207 221**	**2 414 095**	**955**	**6 042 488**

	До 1 мес.	1–6 мес.	6–12 мес.	Более 12 месяцев	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиты банков	259 482	1 084 837	1 162 179	678 048	-	3 184 546
Займы и кредиты от связанных сторон и прочие заимствования	22 591	57 031	207 635	225 382	-	512 639
Векселя выпущенные	100 601	332 233	131 456	-	-	564 290
Облигации	-	268 696	322 756	-	-	591 452
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	**382 674**	**1 742 797**	**1 824 026**	**903 430**	-	**4 852 927**
Кредиты банков	3 070	3 342	3 342	268 853		278 607
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по плавающей ставке	**3 070**	**3 342**	**3 342**	**268 853**	-	**278 607**
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	**385 744**	**1 746 139**	**1 827 368**	**1 172 283**	-	**5 131 534**
Авансы полученные	135 016	70 176	150	31 386	-	236 728
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для сдачи в аренду	3 798	54 824	-	-	-	58 622
Прочие обязательства	17 786	62 059	11 125	52 420	818	144 208
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**542 344**	**1 933 198**	**1 838 643**	**1 256 089**	**818**	**5 571 092**
Разница между активами и обязательствами	**150 407**	**(205 732)**	**(631 422)**	**1 158 006**	**137**	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	**(65 814)**	**(683 439)**	**(696 687)**	**1 205 401**		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	**(65 814)**	**(749 253)**	**(1 445 940)**	**(240 539)**		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	**(1,09%)**	**(12,40%)**	**(23,93%)**	**(3,98%)**		

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До 1 мес.	1–6 мес.	6–12 мес.	Более 12 месяцев	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиты банков	297 392	1 251 202	1 271 585	1 061 680	-	3 881 859
Займы и кредиты от связанных сторон и прочие заимствования	22 591	57 031	207 635	290 188	-	577 445
Векселя выпущенные	101 501	345 339	135 004	-	-	581 844
Облигации	-	268 696	499 568	-	-	768 264
Авансы полученные	135 016	70 176	150	31 386	-	236 728
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для сдачи в аренду	3 798	54 824	-	-	-	58 622
Прочие обязательства	17 786	62 059	11 125	52 420	818	144 208
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**578 084**	**2 109 327**	**2 125 067**	**1 435 674**	**818**	**6 248 970**

В приведенной ниже таблице представлен анализ процентного риска и риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	До 1 мес.	1–6 мес.	6–12 мес.	Более 12 месяцев	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	72 300	-	-	-	-	72 300
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9 328	23 673	19 714	33 360	-	86 075
Чистые инвестиции в финансовую аренду	138 146	562 211	514 302	1 136 175	-	2 350 834
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	149	29 886	-	-	-	30 035
Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	**219 923**	**615 770**	**534 016**	**1 169 535**	-	**2 539 244**
Денежные средства и их эквиваленты	84 228	-	-	-	-	84 228
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5 837	49 473	-	-	-	55 310
Авансы, уплаченные поставщикам	149 449	-	-	-	-	149 449
Налог на добавленную стоимость к возмещению	18 412	74 405	67 986	145 294	-	306 097
Прочие активы	5 332	45 331	13 832	-	19 204	83 699
ИТОГО АКТИВЫ	**483 181**	**784 979**	**615 834**	**1 314 829**	**19 204**	**3 218 027**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиты банков	110 883	744 539	425 783	714 875	-	1 996 080
Займы и кредиты от связанных сторон и прочие заимствования	238	1 163	1 239	540 259	-	542 899
Векселя выпущенные	12 466	72 695	29 137	13 783		128 081
Итого обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	**123 587**	**818 397**	**456 159**	**1 268 917**	-	**2 667 060**

	До 1 мес.	1–6 мес.	6–12 мес.	Более 12 месяцев	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Итого
Займы и кредиты от связанных сторон и прочие заимствования	92			3 488		3 580
Авансы полученные	76 262	30 917	11	868		108 058
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для сдачи в аренду	7 205	141	-	-		7 346
Прочие обязательства	3 254	27 600	3 000	-	26 857	60 711
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**210 400**	**877 055**	**459 170**	**1 273 273**	**26 857**	**2 846 755**
Разница между активами и обязательствами	**272 781**	**(92 076)**	**156 664**	**41 556**		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	**96 336**	**(202 627)**	**77 857**	**(99 382)**		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	**96 336**	**(106 291)**	**(28 434)**	**(127 816)**		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	**2,99%**	**(3,30%)**	**(0,88%)**	**(3,97%)**		

В таблице ниже приведен анализ срока погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся договорные сроки недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	До 1 мес.	1–6 мес.	6–12 мес.	Более 12 месяцев	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Кредиты банков	134 249	848 361	502 270	792 650	-	2 277 530
Займы и кредиты от связанных сторон и прочие заимствования	238	1 163	1 239	555 937	-	558 577
Векселя выпущенные	12 565	70 652	36 836	15 705	-	135 758
Авансы полученные	76 262	30 917	11	868	-	108 058
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для сдачи в аренду	7 205	141	-	-	-	7 346
Прочие обязательства	3 254	27 600	3 000	-	26 857	60 711
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**233 773**	**978 834**	**543 356**	**1 365 160**	**26 857**	**3 147 980**

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

	2007			2006		
	Доллар США	Руб.	Евро	Доллар США	Руб.	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	3%	-	-	3%	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	5%	-	-	3%	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	24%	34%	21%	26%	34%	21%
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	-	15%	-	-	14%	-
Обязательства						
Кредиты банков	9%	16%	12%	16%	17%	12%
Займы и кредиты от связанных сторон и прочие заимствования	-	12%	8%	-	12%	8%
Векселя выпущенные	9%	14%	-	-	15%	-
Облигации	-	12,5%	-	-	-	-

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

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был проведен с учетом обоснованно возможных изменений риска. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Группы.

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%	Процентная ставка +1%	Процентная ставка -1%
Обязательства:				
Кредиты банков	(428)	428	-	-
Займы и кредиты от связанных сторон и прочие заимствования	(2 505)	2 505	(2 487)	2 487
Облигации	(4 548)	4 548	-	-
Влияние на прибыль до налогообложения	**(7 481)**	**7 481**	**(2 487)**	**2 487**
Влияние на величину чистых активов, приходящихся на участника	**(5 686)**	**5 686**	**(1 890)**	**1 890**

Максимальный размер кредитного риска – Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих экономических рисков на рынке.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств или обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

	На 31 декабря 2007 года				
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	116 838	116 838	-	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	111 352	111 352	-	-	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	4 670 945	-	4 670 945	4 670 945	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	73 698	-	73 698	73 698	-

	На 31 декабря 2006 года				
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	156 528	156 528	-	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	141 385	141 385	-	-	-
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 350 834	-	2 350 834	2 350 834	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	30 035	-	30 035	30 035	-

В следующей таблице представлена балансовая стоимость активов, которые были признаны обесцененными в результате индивидуального анализа, а также расшифровка по срокам возникновения активов, которые просрочены, но не обесценены:

	Текущие необесценен-ные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				Обесценен-ные финансовые активы	Итого На 31 декабря 2007 года
		0-3 мес.	3-6 мес.	6 мес.-1 год	Более 1 года		
Денежные средства и их эквиваленты	116 838	-	-	-	-	-	116 838
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	111 352	-	-	-	-	-	111 352
Чистые инвестиции в финансовую аренду	4 593 662	77 283	-	-	-	-	4 670 945
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	73 698	-	-	-	-	-	73 698

	Текущие необесценен-ные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				Обесценен-ные финансовые активы	Итого На 31 декабря 2006 года
		0-3 мес.	3-6 мес.	6 мес.-1 год	Более 1 года		
Денежные средства и их эквиваленты	156 528	-	-	-	-	-	156 528
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	141 385	-	-	-	-	-	141 385
Чистые инвестиции в финансовую аренду	2 295 400	55 434	-	-	-	-	2 350 834
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	30 035	-	-	-	-	-	30 035

23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты выдвигают претензии к Группе. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по каким-либо искам не приведут к существенным убыткам для Группы и, соответственно, Группа не создала по ним резервов в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство – Наличие в российском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами

норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Группы могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к методам отражения в налоговом учете финансовых инструментов/производных инструментов и определению рыночных цен сделок для целей трансфертного ценообразования. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы.

Руководство Группы полагает, что существует возможный риск, что налоговые органы начислят дополнительный налог на добавленную стоимость в размере 8 845 тыс. руб. В настоящей финансовой отчетности резервы в отношении данного налогового риска не создавались.

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

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2007 года договорные обязательства Группы на покупку оборудования для сдачи в финансовую аренду составили 607 129 тыс. руб. Группа выделила необходимые ресурсы в отношении данных обязательств. Руководство Группы полагает, что будущих чистых доходов и финансирования будет достаточно для покрытия этого и аналогичных обязательств.

Активы в залоге и с ограничениями на использование – Группа заложила в качестве обеспечения следующие активы:

		31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
В тысячах российских рублей	**Примечания**	**Актив в качестве обеспечения**	**Связанные обязательства**	**Актив в качестве обеспечения**	**Связаиные обязательства**
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	111 352	184 333	141 385	117 937
Чистые инвестиции в финансовую аренду	9, 13	3 135 267	2 947 234	1 520 198	1 574 556
Итого		**3 246 619**	**3 131 567**	**1 661 583**	**1 692 493**

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей деятельности между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента. Руководство Группы произвело оценку ценных бумаг, в отношении которых отсутствовали внешние независимые рыночные котировки, по справедливой стоимости с учетом результатов последних продаж, анализа прочей соответствующей информации, включая использование методологии дисконтированных денежных потоков и иных методов оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако использование информации о рынке для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требует использования субъективных допущений. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими, либо отражать сделки, связанные с вынужденной продажей и, соответственно, могут не представлять справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения – По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. справедливая стоимость удерживаемых до погашения ценных бумаг приблизительно равна их балансовой стоимости.

Чистые инвестиции в финансовую аренду – Справедливая стоимость чистых инвестиций в финансовую аренду не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

Обязательства, отраженные по амортизированной стоимости – Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок (при наличии соответствующей информации). Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой и фиксированными сроками погашения при отсутствии информации о рыночных котировках основывается на методе использования предполагаемых дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для других инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Справедливая стоимость обязательств до востребования или подлежащих уплате по прошествии периода, указанного в уведомлении, определяется как сумма, которую необходимо выплатить по требованию, дисконтированная с первой даты, когда такая сумма может быть затребована к уплате. Сведения по оценочной справедливой стоимости кредитов банков, займов, предоставленных связанными сторонами, и прочих заимствований представлены в Примечаниях 13 и 14, соответственно.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

(а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;

(б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;

(в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;

(г) ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;

(д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);

(е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;

(ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Группы или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Группе.

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года расчеты по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

В тысячах российских рублей	**Участник**	**Компании, находящиеся под общим контролем (*)**
Денежные средства и их эквиваленты	-	41 102
Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	60 005
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	-	69 314
Прочие активы	-	838
Кредиты банков	-	1 539 966
Займы и кредиты от связанных сторон и прочие заимствования	224 629	285 420
Векселя выпущенные	-	307 135
Авансы полученные	-	1 101
Прочие обязательства	-	22 093

(*) Компании, находящиеся под общим контролем, представлены компаниями, которые входят Финансово-промышленную группу «Базовый элемент».

Статьи доходов и расходов за 2007 год по операциям, осуществленным со связанными сторонами, представлены следующим образом:

В тысячах российских рублей	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем
Доход от финансовой аренды	-	17 030
Процентные доходы	-	5 035
Процентные расходы	18 406	148 155
Убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки		15 937
Общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы	-	378

По состоянию на 31 декабря 2006 года расчеты по операциям со связанными сторонами представлены следующим образом:

В тысячах российских рублей	Участник	Компании, находящиеся под общим контролем (*)
Денежные средства и их эквиваленты	-	76 485
Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	5 818
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	-	82 370
Прочие активы	-	2 307
Кредиты банков	-	624 069
Займы и кредиты от связанных сторон и прочие заимствования	256 363	290 116
Векселя выпущенные	-	128 081
Авансы полученные	-	106
Кредиторская задолженность по оборудованию, приобретенному для сдачи в аренду	-	44
Прочие обязательства	-	132

(*) Компании, находящиеся под общим контролем, представлены компаниями, которые входят Финансово-промышленную группу «Базовый элемент».

Статьи доходов и расходов за 2006 год по операциям, осуществленным со связанными сторонами, представлены следующим образом:

В тысячах российских рублей	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем
Доход от финансовой аренды	-	26 988
Процентные доходы	-	6 050
Процентные расходы	(23 923)	(49 032)
Общехозяйственные, административные и прочие операционные расходы	-	(5)

В 2007 году вознаграждение ключевого руководящего персонала Группы включало заработную плату, дискреционные бонусы и краткосрочные вознаграждения на общую сумму 21 845 тыс. руб. (2006 год: 22 600 тыс. руб.).

26. ОСНОВНОЕ ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

Наименование	Вид деятельности	Процент голосующих акций	Доля собственности	Страна регистрации
Дочернее предприятие:				
ООО «Элемент Лизинг»	лизинг	100%	100%	Российская Федерация

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

28 марта 2008 года Группа установила ставку купона по 5-му и 6-му купонным платежам по облигациям, выпущенным Группой, на уровне 15% годовых. Группе предстоит установить ставку купона по купонным платежам с 7-го по 12-ый (Примечание 16).

28 марта 2008 года некоторые держатели облигаций Группы воспользовались правом на погашение своих облигаций. Номинальная стоимость облигаций, погашенных Группой 28 марта 2008 года, составляет 255 000 тыс. руб. Из этой суммы по состоянию на 10 июня 2008 года облигации, номинальная стоимость которых составила 54 252 тыс. руб., были проданы новым держателям.

28 марта, 21 апреля и 30 мая 2008 года единственный участник Группы внес соответственно 45 млн. руб., 78 млн. руб. и 60 млн. руб. в чистые активы, приходящиеся на участника.

ПРИЛОЖЕНИЕ 24. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ПОРУЧИТЕЛЯ НА 2008 ГОД

ООО «ЛК Элемент Финанс»

Приказ № 5/4

г. Москва «29» декабря 2007 г.

ЦЕЛЬ:

НАПРАВЛЕНИЕ: *Основная деятельность*

ИНИЦИИРУЮЩЕЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЕ / ОТДЕЛ: *Бухгалтерия*

БИЗНЕС-ПРОЦЕСС: *основная деятельность/финансовый контроль*

ПРИКАЗЫВАЮ

1. Продлить действие учетной политики для целей бухгалтерского и налогового учета, утвержденной на 2007 год, на 2008 год

2. Внести следующие изменения в учетную политику Общества для целей бухгалтерского учета:

Пункт 1.1 изложить в следующей редакции:
«Активы, в отношении которых выполняются условия признания их в качестве объектов основных средств, и стоимостью не более 20.000 руб. за единицу, отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности в составе материально-производственных запасов. В целях обеспечения сохранности этих объектов в производстве или при эксплуатации контроль за их движением производить на забалансовом счете (п.5 ПБУ 6/01)».

Дополнить п.14 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте.
п.14.1 Авансы, полученные по договорам, стоимость которых выражена в иностранной валюте, но подлежащим оплате в рублях, не переоцениваются».

Генеральный директор Горхэм Джеймс Хью

ПРИЛОЖЕНИЕ 25. КВАРТАЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПОРУЧИТЕЛЯ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31.03.2008

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31 Марта 2008 г.

		КОДЫ	
	Форма №1 по ОКУД	0710001	
	Дата (год, месяц, число)	2008|3|31	
Организация ООО "Лизинговая Компания "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001	
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ / ОКФС	65	34
Единица измерения тыс руб.	по ОКЕИ	384	

Местонахождение (адрес)
129272, г. Москва, ул. Трифоновская, д. 47, стр. 1

Дата утверждения	24.04.2008
Дата отправки / принятия	. .

АКТИВ	Код показателя	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. Внеоборотные активы			
Основные средства	120	229	175
Незавершенное строительство	130	-	258
Доходные вложения в материальные ценности	135	298740	288481
Долгосрочные финансовые вложения	140	311399	356618
Отложенные налоговые активы	145	-	137
Итого по разделу I	**190**	**610368**	**645669**
II. Оборотные активы			
Запасы	210	172047	347808
в том числе:			
расходы будущих периодов	216	172047	347808
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	41080	56462
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	121809	157902
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	32963	21727
Краткосрочные финансовые вложения	250	75070	79711
Денежные средства	260	28534	1077
Прочие оборотные активы	270	7249	7249
Итого по разделу II	**290**	**445789**	**650209**
БАЛАНС	**300**	**1056157**	**1295877**

Форма 0710001 с.2

ПАССИВ	Код строки	На начало отчетного года	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. Капитал и резервы			
Уставный капитал	410	305026	350026
Резервный капитал	430	4	4
в том числе:			
резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	431	4	4
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	4577	2222
Итого по разделу III	**490**	**309607**	**352253**
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы и кредиты	510	41594	43068
Итого по разделу IV	**590**	**41594**	**43068**
V. Краткосрочные обязательства			
Займы и кредиты	610	486697	619198
Кредиторская задолженность	620	216115	279742
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	51585	29429
задолженность перед государственными внебюджетными фондами	623	21	42
задолженность по налогам и сборам	624	1338	1654
прочие кредиторы	625	163171	248617
Доходы будущих периодов	640	2144	1617
Итого по разделу V	**690**	**704956**	**900557**
БАЛАНС	**700**	**1056157**	**1295877**

СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ			
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	4913	11360
Обеспечения обязательств и платежей полученные	950	1023367	1471208
Обеспечения обязательств и платежей выданные	960	750436	733556
Основные средства, сданные в аренду		222654	408200

Руководитель _____ **Горхэм Джейсон** **Главный бухгалтер** _____ **Анчишкина Марина Николаевна**

(подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

24 Апреля 2008 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
за период с 1 Января по 31 Марта 2008 г.

		КОДЫ		
	Форма №2 по ОКУД	0710002		
	Дата (год, месяц, число)	2008	03	31
Организация ООО "ЛК "Элемент Финанс"	по ОКПО	18988176		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7710311726/770201001		
Вид деятельности Лизинг	по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма: Общество с ограниченной ответственностью / форма собственности	по ОКОПФ / ОКФС	65	34	
Единица измерения: руб.	по ОКЕИ	383		

Показатель		За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
наименование	код		
1	2	3	4
Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	70178030	37922985
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(48301127)	(28968894)
Валовая прибыль	029	21876903	8954091
Управленческие расходы	040	(1152751)	(1973925)
Прибыль (убыток) от продаж	050	20724152	6980166
Прочие доходы и расходы			
Проценты к получению	060	2175463	245928
Проценты к уплате	070	(21356290)	(7616539)
Прочие доходы	090	7755832	4852387
Прочие расходы	100	(15911912)	(5193344)
Прибыль (убыток) до налогообложения	140	(6612755)	(731402)
Отложенные налоговые активы	141	136784	-
Текущий налог на прибыль	150	(1493032)	(1421343)
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	190	(7969003)	(2152745)
СПРАВОЧНО:			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	1595737	528202

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель		За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
наименование	код	прибыль	убыток	прибыль	убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	30841	80000	3427	-
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	325724	131425	280123	141146
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	248875	-	344102	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	17837	16099	376781	323933
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	-	6447240	-	-

Руководитель _____ (подпись) Горхэм Джеймс Хью (расшифровка подписи) Главный бухгалтер _____ (подпись) Анчишкина Марина Николаевна (расшифровка подписи)

24 Апреля 2008 г.