

ООО «Каркаде»

**Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года,
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности

Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств.....	8
Отчет об изменениях в капитале	9

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании.....	10
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	10
3. Принципы представления финансовой отчетности	12
4. Основные принципы учетной политики	18
5. Денежные средства и их эквиваленты	29
6. Займы предоставленные.....	30
7. Чистые инвестиции в лизинг.....	31
8. Дебиторская задолженность лизингополучателей	34
9. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	35
10. Товары для продажи.....	37
11. НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	37
12. Долгосрочные финансовые вложения.....	38
13. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39
14. Основные средства	39
15. Нематериальные активы	40
16. Прочие активы	40
17. Кредиты, полученные от коммерческих банков, и привлеченные займы.....	42
18. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	42
19. Прочие обязательства	43
20. Уставный капитал	43
21. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством	44
22. Процентные доходы и расходы.....	44
23. Общие и административные расходы.....	44
24. Комиссионные и консультационные доходы	45
25. Прочие операционные доходы	45
26. Прочие операционные расходы	45
27. Налог на прибыль	45
28. Управление рисками.....	47
29. Управление капиталом	56
30. Условные обязательства	56
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов	57
32. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки.....	59
33. Операции со связанными сторонами.....	61
34. События после отчетной даты	64

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам общества с ограниченной ответственностью «Каркаде»

Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде» (ООО «Каркаде»)

Зарегистрировано Инспекцией МНС России по Центральному району г. Калининграда 1 октября 2002 года, свидетельство о регистрации № 1023900586181.

Место нахождения: 109004, г. Москва, ул. Станиславского, дом 21, строение 3.

Аудитор

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России», основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201018307.

Аудиторское заключение уполномочена подписывать партнер Ефремова Лариса Владимировна на основании доверенности от 01.01.2015 № 13-01/2015-БДО

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Каркаде», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство ООО «Каркаде» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Каркаде» по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»

Партнер

17 февраля 2015 года



Л.В. Ефремова

Всего сброшюровано 64 листа.

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства Компании «Каркаде» и независимого аудитора в отношении финансовой отчетности Компании «Каркаде» (далее - Компания).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее - 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, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в финансовой отчетности;
- Подготовка 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 Компании;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании, и которые позволяют обеспечить соответствие финансовой отчетности Компании требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Компании; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, разрешена к выпуску 17 февраля 2015 года и подписана от имени руководства Компании:



А.Е. Смирнов
Генеральный директор





Н.В.Акимова
Главный бухгалтер

ООО «Каркаде»
Российская Федерация, Москва, ул. Станиславского, дом 21
17 февраля 2015 года

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2014	2013
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	423 165	556 174
Займы предоставленные	6	-	223
Чистые инвестиции в лизинг	7	17 895 002	15 944 495
Дебиторская задолженность лизингополучателей	8	894 669	612 063
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	9	378 957	471 938
Товары для продажи	10	867 881	319 928
Дебиторская задолженность бюджета по НДС		-	55 281
НДС по авансам полученным		114 544	96 672
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	11	1 081	102 912
Долгосрочные финансовые вложения	12	62	584 344
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	36 076	36 076
Основные средства	14	45 095	49 704
Нематериальные активы	15	29 504	46 025
Отложенные налоговые активы	27	-	927
Прочие активы	16	1 063 037	249 070
Итого активов		21 749 073	19 125 832
Обязательства			
Кредиты, полученные от коммерческих банков и привлеченные займы	17	12 953 010	11 227 056
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	4 312 105	4 069 813
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования		263	3 383
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования		748 470	629 975
Отложенное налоговое обязательство	27	92 133	-
Текущие налоговые обязательства		13 930	17 217
Прочие обязательства	19	583 065	357 420
Итого обязательств		18 702 975	16 304 864
Капитал			
Уставный капитал	20	1 429 457	1 429 457
Нераспределенная прибыль	21	1 598 646	1 373 516
Эмиссионный доход		17 995	17 995
Итого капитала		3 046 098	2 820 968
Итого обязательств и капитала		21 749 073	19 125 832


 А.Е. Смирнов
 Генеральный директор



 Н.В. Акимова
 Главный бухгалтер

17 февраля 2015 года

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»
 Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей)

	Примечание	2014	2013
Финансовый доход по лизингу		3 271 959	3 138 146
Процентные доходы	22	74 579	40 798
Прочие финансовые доходы (факторинг)		132 054	61 623
Процентные расходы	22	(2 004 593)	(1 781 480)
Чистые финансовые доходы		1 473 999	1 459 087
Расходы по созданию резервов под обесценение	6,7,8,9,10,16	(435 407)	(206 646)
Расходы по созданию резервов под возможные убытки в связи с судебными разбирательствами	19	(8 375)	(2 929)
Чистые финансовые доходы после создания резервов под обесценение		1 030 217	1 249 512
Операционные доходы и расходы			
Расходы на содержание персонала		(911 078)	(778 646)
Общие и административные расходы	23	(469 071)	(398 255)
Расходы по налогу на имущество		(25 396)	(71 091)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		18 858	1 564
Коммиссионные и консультационные доходы	24	566 898	516 665
Прочие операционные доходы	25	1 213 815	753 658
Прочие операционные расходы	26	(807 314)	(578 222)
Прибыль до налогообложения		616 929	695 185
Расходы по налогу на прибыль	27	(146 799)	(145 618)
Чистая прибыль		470 130	549 567
Итого совокупный доход за период		470 130	549 567

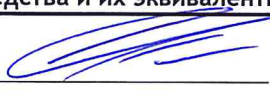

 А.Е. Смирнов
 Генеральный директор



 Н.В. Акимова
 Главный бухгалтер

17 февраля 2015 года

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

	2014	2013
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Финансовый доход по лизингу	2 760 104	3 068 547
Процентные доходы	30 782	40 798
Прочие финансовые доходы (факторинг)	132 054	61 623
Процентные расходы	(1 827 142)	(1 649 075)
Расходы по налогу на имущество	(31 291)	(89 679)
Общие и административные расходы	(390 809)	(360 378)
Расходы на содержание персонала	(762 745)	(658 978)
Комиссионные и консультационные доходы полученные	606 660	442 716
Прочие операционные доходы за вычетом прочих операционных расходов	1 035 257	704 973
Налог на прибыль уплаченный	(51 861)	(91 262)
Движение денежных средств, использованных в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	1 501 009	1 469 285
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов		
Чистые инвестиции в лизинг	(3 676 630)	(5 455 139)
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	80 066	125 772
НДС по авансам, полученным	(17 872)	(6 640)
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	100 890	67 287
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	55 281	(9 454)
Прочие активы	(198 905)	(34 827)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	118 495	41 817
Прочие обязательства	(209 201)	(105 080)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	(2 246 867)	(3 906 979)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Учреждение/ приобретение дочерних компаний	(10)	(39)
Приобретение основных средств (Примечание 14)	(15 467)	(25 374)
Выручка от продажи основных средств	511	816
Погашение займов предоставленных	501	314 074
Приобретение нематериальных активов (Примечание 15)	(2 478)	(18 154)
Поступление от продажи инвестиции	50 000	-
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	33 057	271 323
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение кредитов от коммерческих банков	8 199 471	8 997 245
Погашение кредитов коммерческим банкам	(5 842 526)	(7 748 974)
Погашение займов	-	(528 339)
Выпуск долговых ценных бумаг	595 000	3 353 474
Погашение долговых ценных бумаг	(645 000)	(525 000)
Выплаченные дивиденды (Примечание 21)	(245 000)	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	2 061 945	3 548 406
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	18 856	1 564
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(133 009)	(85 686)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	556 174	641 860
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)	423 165	556 174


 А.Е. Смирнов
 Генеральный директор

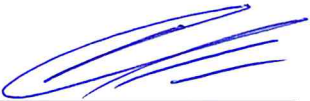

 Н.В. Акимова
 Главный бухгалтер

17 февраля 2015 года


Примечания на страницах с 10 по 64 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»
 Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
 (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2013 года	1 429 457	17 995	823 949	2 271 401
Совокупный доход за 2013 год	-	-	549 567	549 567
Остаток на 31 декабря 2013 года	1 429 457	17 995	1 373 516	2 820 968
Совокупный доход за 2014 год	-	-	470 130	470 130
Дивиденды выплаченные (Примечание 21)	-	-	(245 000)	(245 000)
Остаток на 31 декабря 2014 года	1 429 457	17 995	1 598 646	3 046 098



А.Е. Смирнов
 Генеральный директор



Н.В. Акимова
 Главный бухгалтер

17 февраля 2015 года

1. Основная деятельность Компании

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде» (далее - Компания) было зарегистрировано в Российской Федерации в соответствии с законодательством 5 июля 1996 года для осуществления лизинговой деятельности. Основным видом деятельности Компании является осуществление лизинга транспортных средств на территории Российской Федерации.

Юридический адрес Компании: 236039, г. Калининград, проспект Мира, дом 81.

Фактический адрес Компании: 109004, г. Москва, ул. Станиславского, дом 21, строение 3.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания имеет 76 представительств на территории Российской Федерации.

Среднегодовая численность персонала Компании в 2014 году составила 849 человек (2013 г.: 761 человек).

Компания так же подготовила консолидированную отчетность по МСФО Компании Каркаде за год, закончившийся 31 декабря 2014 года. Данную отчетность можно получить по фактическому адресу Компании, указанному выше в данном примечании.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года состав участников Компании был следующим:

	2014	2013
	Доля (%)	Доля (%)
Getin Holding S.A., OJSC	100,0	100,0
Итого	100,0	100,0

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Продолжающаяся неопределенность и нестабильность финансовых рынков, в частности, в Европе, и другие риски могут оказывать значительное отрицательное воздействие на финансовый и производственный секторы экономики России. Невозможно достоверно оценить, какое воздействие указанная неопределенность и нестабильность на финансовых рынках окажет на деятельность Компании.

Начиная с марта 2014 года США и ЕС ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Данные санкции могут привести к ограничению доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, а также повлечь иные возможные негативные последствия. В сентябре и октябре 2014 года российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, и курс российского рубля к основным мировым валютам значительно снизился. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Центральным Банком Российской Федерации, вырос с 36,93 рублей за доллар США по состоянию на 1 сентября 2014 года до 56,26 рублей за доллар США по состоянию на 31 декабря 2014 года. Руководство Компании не может достоверно оценить влияние дальнейшего ухудшения операционной среды Компании, на ее будущее финансовое положение и операционную деятельность в результате данных событий. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

В апреле 2014 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с BBB до BBB- с негативным прогнозом, в то время как агентство Fitch пересмотрело долгосрочный кредитный рейтинг России до уровня BBB с негативным прогнозом.

Агентство Moody's в октябре 2014 года в свою очередь понизило долгосрочный кредитный рейтинг России до уровня Baa2.

За 2014 год и с 1 января 2015 по текущую дату ставка рефинансирования не изменилась и составляет 8,25% годовых.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2014 года	11,4%
31 декабря 2013 года	6,5%
31 декабря 2012 года	6,6%
31 декабря 2011 года	6,1%
31 декабря 2010 года	8,8%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы российского рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699
31 декабря 2012 года	30,3727	40,2286
31 декабря 2011 года	32,1961	41,6714
31 декабря 2010 года	30,4769	40,3331

Операции на финансовых рынках

Одним из результатов международного финансового кризиса стал глобальный кризис ликвидности, который привел к сокращению как внешнего, так и внутреннего рынка капитала, падению уровня ликвидности в банковском секторе Российской Федерации и очень высокой неопределенности на внутренних и внешних биржевых рынках.

Несмотря на признаки восстановления экономики России, все ещё сохраняется неопределенность в отношении её дальнейшего роста. Данные обстоятельства могут оказать влияние на способность Компании привлекать новые и рефинансировать существующие кредиты и займы на сроках и условиях, применяемых к аналогичным сделкам за предыдущие периоды.

Лизингополучатели, заемщики и дебиторы Компании также могут испытывать последствия финансового кризиса, что в свою очередь может повлиять на их способность отвечать по своим финансовым обязательствам перед Компанией. Однако, в пределах доступной информации руководство должным образом отразило пересмотренные предположения об ожидаемых денежных потоках в своих оценках обесценения. Настоящая финансовая отчетность не включает поправки, связанные с влиянием на финансовую позицию Компании дальнейшего возможного снижения ликвидности на финансовых рынках и значительной волатильности валютного и биржевого рынков.

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Руководство Компании осознает наличие внешнеэкономических рисков и рисков, связанных с общеэкономической ситуацией в РФ, поэтому регулярно оценивает внешнеэкономическую ситуацию и прилагает максимальные усилия и действия для снижения рисков и возможных финансовых потерь для Компании от воздействия вышеуказанных факторов. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

3. Принципы представления финансовой отчетности

Общие принципы

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Компания ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и других стран регистрации компаний Компании. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие МСФО во всех существенных аспектах.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой является валюта, которая оказывает основное влияние на продажные цены товаров и услуг (такой валютой часто является та, в которой выражаются продажные цены товаров и услуг и производятся расчеты по ним, на трудовые, материальные и другие затраты, связанные с поставкой товаров или услуг (такой валютой часто является валюта, в которой выражаются и погашаются такие затраты)).

Валюта представления - валюта, в которой представляется финансовая отчетность.

Финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании.

Оценки и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в Примечании 4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 16, 19, 27 и 30.

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Компании экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании. Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Компании в будущем. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Для оперативного управления риском ликвидности Компанией на регулярной основе проводится мониторинг внешних факторов, способных оказать влияние на уровень ликвидности Компании, и составляется прогноз потоков платежей. Для среднесрочного и долгосрочного управления риском ликвидности в Компании анализируется разрыв в сроках погашения требований и обязательств. В целях ограничения риска Компанией устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и лизинговой деятельности.

Изменения в учетной политике

В целом применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году. Ниже перечислены пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании или могут быть применены к ней в будущем:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные организации» (вступают в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты, и подлежат ретроспективному применению с определенными освобождениями в отношении перехода к использованию стандарта). Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (вступают в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты). Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществлять зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами и механизмов неодновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, Компания не имеет соглашений о взаимозачете.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытия по возмещаемой стоимости» (выпущены в мае 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки упорядочивают раскрытия в отношении возмещаемой стоимости актива (или ЕГДС), когда он определен на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие, с раскрытиями, необходимыми, если возмещаемая стоимость была определена на основе ценности от использования. Конкретные раскрытия теперь необходимо делать только тогда, когда убыток от обесценения актива или ЕГДС был отражен или исправлен. Прочие требования по раскрытиям в отношении активов или ЕГДС были уточнены и расширены, если возмещаемая стоимость была определена на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Внесение данной поправки не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (вступают в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты). Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность компании, поскольку у Компании отсутствуют операции с производными финансовыми инструментами.
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи» (вступают в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты, и подлежат ретроспективному применению). Данное разъяснение уточняет, что:
 - Организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате;
 - Если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается.
- Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (вступает в силу незамедлительно, применяет в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данная поправка разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

- Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (вступает в силу незамедлительно, применяет в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данная поправка разъясняет Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта о периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

Описанные выше изменения не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие изменения к МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО («IFRIC»), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IRFS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение; подлежит ретроспективному применению, но предоставление сравнительной информации не является обязательным) был выпущен в июле 2014 года и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IRFS) 9. МСФО (IRFS) 9 «Финансовые инструменты», отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IRFS) 9 (2009 года, 2010 года и 2013 года) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IRFS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Компании.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28. Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.
- МСФО (IRFS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты) является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IRFS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IRFS) 14. Поскольку Компания уже подготавливает отчетность по МСФО, данный стандарт не применим к ее финансовой отчетности.
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). МСФО (IAS) 19 требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды Компании, поскольку Компания не имеет пенсионных программ с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные усовершенствования МСФО период 2010-2012 год. Документ включает в себя следующие поправки:

- Поправка к МСФО (IRFS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (вступает в силу с 1 июля 2014 года; подлежит перспективному применению; предположительно не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании) разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами:
 - Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг
 - Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом;
 - Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы;
 - Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым;
 - Если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется.
- Поправка к МСФО (IRFS) 3 «Объединение бизнеса» (вступает в силу с 1 июля 2014 года; подлежит перспективному применению; предположительно не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании) разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IRFS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).
- Поправки к МСФО (IRFS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу с 1 июля 2014 года; подлежит ретроспективному применению; предположительно не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании) разъясняют следующее:
 - Организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IRFS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики;
 - Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (вступает в силу с 1 июля 2014 года; подлежит ретроспективному применению; предположительно не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании) разъясняют в рамках МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.
- Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (вступает в силу с 1 июля 2014 года; подлежит ретроспективному применению; предположительно не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании) разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 год». Документ включает в себя следующие поправки:

- Поправка к МСФО (IRFS) 3 «Объединение бизнеса» (вступает в силу с 1 июля 2014 года; подлежит перспективному применению; предположительно не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании) разъясняет следующие исключения из сферы применения МСФО (IRFS) 3:
 - К сфере применения МСФО (IRFS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
 - Данное исключение из сфер применения применяется исключительно в отношении учета финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве.
- Поправка к МСФО (IRFS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (вступает в силу с 1 июля 2014 года; подлежит перспективному применению; предположительно не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании) разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IRFS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IRFS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).
- Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество» (вступает в силу с 1 июля 2014 года; подлежит перспективному применению; предположительно не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании) разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО (IRFS) 3, а не МСФО (IAS) 40. Описание дополнительных услуг к МСФО (IAS) 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т.е. основные средства). Поправка применяется перспективно.
- МСФО (IRFS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после той даты; применяется в отношении ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение) был выпущен в мае 2014 г. и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IRFS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IRFS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. В настоящее время Компания оценивает влияние МСФО (IRFS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.
- Поправки к МСФО (IRFS) 11 «Совместная деятельность» - «Учет приобретений долей участия в совместных операциях» (вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этой допускается досрочное применение) требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IRFS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IRFS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации» (применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение) разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение) разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки оказывают влияние на четыре стандарта.

- Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 - разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана.
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». В поправке содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34.
- Поправка к МСФО (IFRS) 19 «Вознаграждения работникам». В поправке разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают.
- Поправка к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Поправка вносит требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».

В настоящее время Компания изучает последствия принятия этих стандартов и поправок, их воздействие на Компанию и сроки принятия стандартов Компанией.

4. Основные принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня и включают наличные денежные средства, остатки на расчетных и текущих счетах Компании, а также депозитные вклады сроком размещения до 1 месяца.

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ссуды и дебиторская задолженность (данная категория включает в себя займы предоставленные, дебиторскую задолженность и чистые инвестиции в лизинг);
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (данная категория включает в себя вложения в финансовые активы и долгосрочные финансовые вложения, представляющие собой вложения в дочерние компании).

Компания осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы и от их характеристик. Последующие переклассификации допускаются только в случаях, предусмотренных МСФО.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, то есть на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

В процессе применения учетной политики Компании при определении финансовых активов, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров, без вычета затрат по сделке.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно, в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска и других применимых факторов.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компании принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
- если Компания либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений на продажу.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных поступлений от актива, или не передала, но и не сохранила практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также, не передала контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Переклассификация финансовых активов

Компания не вправе переклассифицировать производные финансовые инструменты в период удержания или выпуска, а также финансовые инструменты, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Непроизводные торговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в исключительном случае, возникающем в связи с событием, носящим редкий и нестандартный характер, могут быть переклассифицированы из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если эти активы больше не удерживаются для целей продажи или выкупа в краткосрочной перспективе.

Непроизводные торговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения, в зависимости от целей, с которыми удерживаются эти финансовые инструменты, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть переклассифицированы в ссуды и дебиторскую задолженность, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

В случаях реклассификации финансовых активов в ссуды и дебиторскую задолженность или инвестиции до погашения, справедливая стоимость на дату реклассификации будет являться новой стоимостью этих финансовых активов, последующая оценка производится по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Если в результате изменения намерения или возможностей Компании классификация инвестиции в качестве удерживаемой до погашения далее не представляется уместной, она в обязательном порядке должна быть переклассифицирована в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и переоценена по справедливой стоимости. Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в капитале.

Компания не вправе классифицировать какие-либо финансовые активы как инвестиции, удерживаемые до погашения, если в течение текущего или двух предыдущих финансовых годов объем удерживаемых до погашения инвестиций, проданных или переклассифицированных Компанией до наступления срока погашения, выражается более чем незначительной суммой по отношению ко всему портфелю инвестиций, удерживаемых до погашения, за исключением продаж и переклассификаций, которые:

- произведены настолько близко к сроку погашения или дате отзыва финансового актива (например, менее чем за три месяца до погашения), что изменения рыночной ставки процента не оказали бы существенного влияния на справедливую стоимость финансового актива;
- произошли после того, как Компания получила практически всю первоначальную основную сумму финансового актива посредством регулярных платежей или предоплат;
- имели место в результате особого события, которое произошло по независящим от Компании причинам, носило чрезвычайный характер и не могло быть обоснованно предвидено Компанией.

Если продажи или переклассификации более чем незначительной суммы удерживаемых до погашения инвестиций не отвечают ни одному из условий, все остальные удерживаемые до погашения инвестиции должны быть переклассифицированы в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Займы предоставленные

Данная категория включает непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющих в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально займы предоставленные отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем займы предоставленные учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение займов предоставленных. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действующих на дату предоставления займа.

Займы предоставленные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Займы, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных займов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займа отражается в отчете о совокупном доходе как доход/расход от предоставления активов по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость займов предоставленных корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному займу, и соответствующий расход/доход отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по методу начисления. Дебиторская задолженность состоит из платежей по договорам лизинга, подлежащих уплате лизингополучателями и прочей дебиторской задолженности. Предоплаты отражаются на дату осуществления платежа и относятся на расходы в отчете о совокупном доходе после оказания услуг. Предоплаты представляют собой авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования, а также прочие предоплаты.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить суммы, причитающиеся к уплате в соответствии с первоначальными условиями соглашения.

Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью задолженности, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков.

Суммы дебиторской задолженности и/или авансы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм включается в состав прочих операционных доходов.

Если сумма ранее созданного резерва под обесценение снижается благодаря каким-либо событиям после его списания, то восстановление резерва отражается по кредиту строки «Расходы по созданию резервов под обесценение» в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий и включают в себя вложения в финансовые активы и долгосрочные финансовые вложения, представляющие собой вложения в дочерние компании.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости, плюс затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива. После первоначальной оценки финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку. В исключительных случаях, когда рыночные котировки отсутствуют, ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной Руководством Компании.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочего совокупного дохода. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в прибыль или убыток по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Выбытие финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи отражается по методу ФИФО.

Процентные доходы по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной процентной ставки и отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды полученные по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих операционных доходов в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае, если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

(1) Обесценение займов предоставленных

В отношении займов предоставленных, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для финансовых активов.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения займов предоставленных по финансовым активам:

- значительные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация заемщика;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Займы предоставленные оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе.

Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения на совокупной основе.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности заемщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Основным критерием, на основе которого определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения займов предоставленных, оцениваемых на совокупной основе, является наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе финансовых активов с момента первоначального признания этих активов, при том, что такое уменьшение не может быть отождествлено с отдельными финансовыми активами в составе этой группы. К подобной информации могут относиться неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков в группе, а также национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по активам в составе группы.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по займам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Если займ предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

Начисление процентов по займам предоставленным прекращается, если возможность полного погашения основного долга или процентов представляется сомнительной. После принятия решения о прекращении начисления процентов по предоставленным займам доход в виде предусмотренных договором процентов не отражается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентов по займу предоставленному может быть возобновлено после того, как возникает достаточно высокая вероятность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном договоре. Сумма начисленных процентов по предоставленным Компанией займам отражается до момента их погашения заемщиком по строке «Займы предоставленные» отчета о финансовом положении.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о совокупном доходе.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Балансовая стоимость обесценившихся финансовых активов напрямую не уменьшается.

В соответствии с российским законодательством при списании нереальной для взыскания ссуды и процентов по ней Компания обязана предпринять необходимые и достаточные меры по взысканию указанной ссуды, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота либо договора.

(2) Обесценение дебиторской задолженности

В отношении дебиторской задолженности Компания оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов и в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения дебиторской задолженности:

- просрочка любого очередного платежа;
- значительные финансовые трудности дебитора, подтверждаемые финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- угроза банкротства или другая финансовая реорганизация дебитора;
- негативное изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на дебитора;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты задолженности;
- предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями дебитора, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах.

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, проверяется на каждую отчетную дату с целью определения признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Для нематериальных активов, не готовых к использованию, возмещаемая стоимость определяется ежегодно в одно и то же время. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДС) превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. В целях тестирования на обесценение активы, которые нельзя протестировать индивидуально, группируются в наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств от непрерывного использования активов, в значительной степени не зависящего от притока денежных средств от других активов или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС).

Корпоративные активы Компании не генерируют отдельных денежных притоков и используются более чем одним ЕГДС. Корпоративные активы распределены по ЕГДС на разумных и последовательных основаниях и проверены на обесценивание в рамках проверки ЕГДС, по которому корпоративный актив распределен.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или его ЕГДС превышает его оценку возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения относятся на финансовый результат. Убытки от обесценения, учитываемые в отношении ЕГДС, относятся на уменьшение балансовой стоимости активов в единицах (группах единиц) на пропорциональной основе.

Убытки от обесценения, признанные в предыдущих периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет уменьшения или исчезновения убытка. Убыток от обесценения восстанавливается в случае изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в размере, в котором балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был признан, за вычетом амортизации.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают заемные средства (кредиты, полученные от коммерческих банков, выпущенные облигации и выпущенные векселя) и кредиторскую задолженность.

Заемные средства (кредиты, полученные от коммерческих банков, выпущенные облигации и выпущенные векселя)

Заемные средства первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о совокупном доходе как расход/доход от привлечения заемных средств по ставкам выше/ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального расхода/дохода по заемным средствам, и соответствующие расходы/доходы отражаются в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной доходности по строке «Процентные расходы».

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально отражается по первоначальной стоимости. В дальнейшем Компания пересчитывает справедливую стоимость кредиторской задолженности с учетом применения метода дисконтирования.

Взаимозачеты финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Товары для продажи

Товары для продажи оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов по продаже.

Себестоимость включает в себя: стоимость поставщика для покупных товаров; дисконтированная на дату расторжения договора лизинга стоимость чистых инвестиций в лизинг для имущества, изъятого у лизингополучателей и предназначенного для продажи.

Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, скорректированы до эквивалента покупательной способности российского рубля на эту дату.

На конец отчетного периода Компания определяет наличие любых признаков обесценения основных средств (за исключением зданий, отражаемых по переоцененной стоимости). Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если остаточная стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их стоимости и отражаются по статье «Прочие операционные расходы» отчета о совокупном доходе.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация

Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования активов:

Транспортные средства — 5 лет;

Компьютеры и вычислительная техника — 4 года;

Мебель и офисное оборудование — 6 лет;

Улучшения арендованного имущества — в течение срока аренды.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания получил 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 активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на конец отчетного периода.

Нематериальные активы

Нематериальный актив представляет собой идентифицируемый немонетарный актив, не имеющий физической формы. Нематериальный актив признается, если:

- вероятно, что Компании будут поступать будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу;
- стоимость актива поддается надежной оценке;
- актив может быть отделен от Компании для последующей продажи, передачи, лицензирования, сдачи в аренду или обмена, в индивидуальном порядке либо вместе с соответствующим договором или обязательством.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению компаний, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 5 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Финансовая аренда - Компания в качестве лизингодателя

Финансовая аренда - это аренда, по условиям которой происходит существенный перенос всех рисков и выгод, сопутствующих владению активом.

Признаками, при наличии которых, по отдельности или в совокупности, аренда классифицируется как финансовая, являются следующие:

- а) к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- б) арендатор имеет право на покупку данного актива по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, а на дату принятия аренды существует обоснованная уверенность в том, что это право будет реализовано;
- в) срок аренды составляет значительную часть срока экономической службы актива, даже если право собственности не передается;
- г) на дату принятия аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, существенную долю всей справедливой стоимости арендуемого актива;
- д) арендованные активы носят такой специализированный характер, что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций;
- е) в случае аннулирования аренды арендатором, связанные с этим убытки арендодателя ложатся на арендатора;
- ж) прибыли или убытки от колебаний справедливой стоимости ликвидационной суммы причитаются арендатору (например, в форме скидки с арендной платы, равной большей части выручки от продаж в конце срока аренды);
- з) арендатор имеет возможность продлить аренду на второй период с арендной платой значительно ниже рыночного уровня.

В тех случаях, когда Компания выступает в роли лизингодателя, в начале периода финансовой аренды дисконтированная стоимость лизинговых платежей («чистые инвестиции в лизинг») отражается в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Дисконтированная стоимость лизинговых платежей представляет собой текущую стоимость минимальных арендных платежей и всю сумму негарантированной остаточной стоимости активов, переданных Компанией в финансовый лизинг (валовые инвестиции в лизинг), за вычетом финансового дохода.

Финансовый доход рассчитывается с использованием постоянной периодической нормы доходности на чистые инвестиции в лизинг. Первоначальные прямые затраты, связанные с приобретением предмета лизинга, капитализируются в состав чистых инвестиций в лизинг.

Началом срока финансового лизинга считается дата заключения договора лизинга или возникновения соответствующих обязательств, в зависимости от того, какая дата наступила раньше. Для целей данного определения обязательство должно быть оформлено в письменной форме, подписано участниками финансового лизинга и содержать описание условий лизинга.

Однако, если имущество, являющееся предметом лизинга, еще находится на этапе строительства или еще не было приобретено Компанией на дату заключения лизингового договора или возникновения обязательства, датой начала лизинга будет считаться дата завершения строительства или приобретения имущества Компанией.

Авансовые платежи, осуществленные лизингополучателем до начала аренды, относятся на уменьшение чистых инвестиций в лизинг.

В случае обесценения чистых инвестиций в лизинг создается соответствующий резерв под обесценение. Чистые инвестиции в финансовый лизинг обесцениваются, если их балансовая стоимость превышает их оценочную возмещаемую стоимость. Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с учетом первоначальной эффективной процентной ставки по причитающимся лизинговым платежам. Чистые инвестиции в лизинг отражаются в отчете о финансовом положении за вычетом резерва под возможное обесценение их стоимости.

Операционная аренда - Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Операционная аренда - Компания в качестве арендодателя

Компания отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в зависимости от характера актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе прочих операционных доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Уставный капитал

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после указанной даты, отражается по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме не денежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, участник общества с ограниченной ответственностью вправе в любое время выйти из общества независимо от согласия других его участников. При этом ему должна быть выплачена стоимость части имущества, соответствующей его доле в уставном капитале общества в порядке, способом и в сроки, которые предусмотрены законом об обществах с ограниченной ответственностью и учредительными документами общества.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью доли.

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Налогообложение

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль в к отчете о совокупном доходе включают текущие налоговые платежи в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и изменения в сумме отложенного налога на прибыль. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней налогооблагаемые прибыли и убытки основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, вступившим или фактически вступившим в силу на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода обратного восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в составе общих и административных расходов.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС по авансам полученным и НДС по приобретенному лизинговому оборудованию, зачет которых не был произведен по состоянию на отчетную дату, отражаются в отчете о финансовом положении раздельно.

Суммы НДС, относящиеся к будущим лизинговым платежам (за исключением платежей, которые являются текущими по графику, предусмотренному каждым договором, и отраженных в составе дебиторской задолженности по лизинговым платежам), в отчете о финансовом положении не отражаются. Такие суммы будут отражены в отчете о финансовом положении в составе дебиторской задолженности по лизинговым платежам и кредиторской задолженности по расчетам с бюджетом при наступлении периода погашения лизингового платежа в соответствии с графиком платежей.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Компания оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Процентные доходы включают проценты по займам предоставленным и доходы по остаткам на расчетных счетах. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении займов предоставленных, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления после предоставления услуги. Этот же принцип применяется в отношении прочих услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Вознаграждение сотрудникам и отчисления в фонды социального страхования

На территории Российской Федерации Компания осуществляет отчисления страховых взносов. Данные отчисления отражаются по методу начислений. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Компании. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. 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 оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2014	2013
Остатки на банковских счетах:		
- в российских рублях	353 200	555 661
- в долларах США	4 931	374
Денежные средства в кассе	133	139
Депозитные вклады	64 901	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	423 165	556 174

По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе денежных средств и их эквивалентов отражены депозитные вклады в сумме 64 901 тыс. рублей по ставке от 10% до 12% со сроком погашения до 1 месяца (2013 г.: в составе денежных средств и их эквивалентов депозитные вклады отсутствуют), наращенных процентов нет.

Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов основывается на рейтинге агентства «Standard and Poor's», а также рейтингах «Moody's» или «Fitch», приведенных в соответствие с рейтингом «Standard and Poor's».

Анализ кредитного качества текущих счетов в банках по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года представлен следующим образом:

	2014				2013			
	Fitch+	Moody's	S&P	Сумма	Fitch+	Moody's	S&P	Сумма
АО «АЛЬФА-БАНК»	F3	NP	B	137 970	F3	NP	B	82 337
ОАО «Банк Москвы»	-	NP	A-3	123 893	-	NP	A-2	9 203
ЗАО ЮниКредит Банк	F-3	-	A-3	22 668	F3	-	A-2	9 078
ОАО «Сбербанк России»	F3	Prime-3	-	17 535	F3	-	-	17 117
ПАО Банк ЗЕНИТ	BB-/Stable	BA3/Stable	-	15 628	B	-	-	134 745
ОАО Банк ВТБ	-	P-3	A-3	11 295	-	P-2	A-2	8 750
ОАО «И.Д.Е.А. Банк»	-	-	-	10 245	-	-	-	270 730
АО «ГЛОБЭКСБАНК»	BB-	-	BB-/B	7 764	B	-	B	6 023
Банк ГПБ (АО) - «Газпромбанк»	BB+	BA1	BB+	3 980	-	-	-	-
ЗАО Кредит Европа Банк	BB-	BA3	-	3 102	-	-	-	-
ПАО АКБ РОСБАНК	F3	Prime-3	-	1 738	F2	Prime-3	-	4 843
КБ «РЭБ» (ЗАО)	-	B3	-	797	-	-	-	-
ПАО «Промсвязьбанк»	-	D-	BB-/B	475	-	-	-	-
АО «Евразийский Банк»	-	E+	B+	452	-	-	-	-
ПАО АКБ «Металлинвестбанк»	-	B2/not prime	-	436	-	-	-	-
Прочие коммерческие банки (менее 5%)	-	-	-	153	-	-	-	13 209
Итого денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах				358 131				556 035

Анализ кредитного качества срочных депозитов в банках по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен следующим образом:

	2014			
	Fitch+	Moody's	S&P	Сумма
АО «Альфа-Банк»	F3	NP	B	45 000
Банк ГПБ (АО) - «Газпромбанк»	BB+	BA1	BB+	11 000
ПАО АКБ РОСБАНК	F3	Prime-3	-	8 901
Итого денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах				64 901

6. Займы предоставленные

	2014	2013
Займы предоставленные		
Краткосрочные займы, выданные физическим лицам	-	501
За вычетом резерва под обесценение	-	(278)
Итого краткосрочных займов предоставленных	-	223

По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе займов предоставленных краткосрочные займы, выданные физическим лицам отсутствуют (2013 г.: 501 тыс. рублей по ставкам от 8,25%, со сроками погашения до 5 месяцев, наращенных процентов нет).

Ниже представлен анализ займов предоставленных по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Текущие и необесце- ненные	Просроченные свыше 1 года	Итого
Займы, выданные физическим лицам	223	278	501
За вычетом резерва под обесценение займов предоставленных	-	(278)	(278)
Итого займов предоставленных по состоянию на 31 декабря 2013 года	223	-	223

Все просроченные займы предоставленные обесценены на индивидуальной основе.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение займов предоставленных:

	2014	2013
Резерв под обесценение займов предоставленных на 1 января 2014 года	278	435
Восстановление резерва под обесценение займов предоставленных в течение года	(278)	(157)
Резерв под обесценение займов предоставленных на 31 декабря 2014 года	-	278

7. Чистые инвестиции в лизинг

	2014	2013
Валовые инвестиции в лизинг	22 842 489	20 416 002
За вычетом отложенного финансового дохода	(4 941 978)	(4 456 065)
Чистые инвестиции в лизинг до создания резерва под обесценение	17 900 511	15 959 937
За вычетом резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(5 509)	(15 442)
Итого чистых инвестиций в лизинг	17 895 002	15 944 495

Ниже приведена информация о валовой и чистой сумме инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года по срокам получения:

	Менее 1 года	1 - 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	12 052 017	10 790 472	22 842 489
За вычетом отложенного финансового дохода	(2 932 601)	(2 009 377)	(4 941 978)
За вычетом резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(5 509)	-	(5 509)
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года	9 113 907	8 781 095	17 895 002

Ниже приведена информация о валовой и чистой сумме инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2013 года по срокам получения:

	Менее 1 года	1 - 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	10 857 765	9 558 237	20 416 002
За вычетом отложенного финансового дохода	(2 728 936)	(1 727 129)	(4 456 065)
За вычетом резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(15 442)	-	(15 442)
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2013 года	8 113 387	7 831 108	15 944 495

Ниже представлен анализ изменения резервов под обесценение чистых инвестиций в лизинг:

	2014	2013
Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг на 1 января 2014 года	15 442	2 443
Создание резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг в течение года	(9 933)	12 999
Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря 2014 года	5 509	15 442

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по категориям активов, переданных в лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Сумма	Доля, %
Автомобили зарубежного производства	14 656 224	81,88%
Машины и оборудование	1 750 855	9,78%
Автомобили отечественного производства	1 493 432	8,34%
Итого чистых инвестиций в лизинг до создания резерва под обесценение	17 900 511	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(5 509)	
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года	17 895 002	

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по категориям активов, переданных в лизинг по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Сумма	Доля, %
Автомобили зарубежного производства	12 519 707	78,45%
Машины и оборудование	1 870 745	11,72%
Автомобили отечественного производства	1 569 485	9,83%
Итого чистых инвестиций в лизинг до создания резерва под обесценение	15 959 937	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(15 442)	
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2013 года	15 944 495	

По состоянию на 31 декабря 2014 года чистых инвестиций в лизинг в сумме 153 069 тыс. рублей приходится на 5 лизингополучателей, что составляет 0,86% чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение (2013 г.: 157 142 тыс. рублей приходится на 5 лизингополучателей, что составляет 0,98% чистых инвестиций в лизинг).

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по регионам по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Сумма	Доля, %
Москва	5 791 955	32,36%
Север	2 920 533	16,32%
Центр	2 088 247	11,67%
Юг	2 084 281	11,64%
Сибирь	2 016 551	11,27%
Урал	1 611 066	9,00%
Запад	1 387 878	7,74%
Итого чистых инвестиций до создания резерва под обесценение	17 900 511	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(5 509)	
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года	17 895 002	

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по регионам по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Сумма	Доля, %
Москва	4 973 365	31,16%
Север	2 723 967	17,07%
Центр	2 010 136	12,59%
Юг	1 857 158	11,64%
Сибирь	1 817 807	11,39%
Урал	1 506 535	9,44%
Запад	1 070 969	6,71%
Итого чистых инвестиций до создания резерва под обесценение	15 959 937	100,0%

За вычетом резерва под обесценение (15 442)

Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2013 года 15 944 495

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по типам лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Сумма	Доля, %
Торговля	5 767 985	32,22%
Услуги	2 652 312	14,82%
Транспортная деятельность	2 163 493	12,09%
Строительство	1 848 693	10,33%
Непищевое производство	1 472 809	8,23%
Сдача в аренду	807 961	4,51%
Прочие виды деятельности	3 187 258	17,80%
Итого чистых инвестиций до создания резерва под обесценение	17 900 511	100,0%

За вычетом резерва под обесценение (5 509)

Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года 17 895 002

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по типам лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Сумма	Доля, %
Торговля	5 103 515	31,98%
Транспортная деятельность	2 289 189	14,34%
Услуги	2 058 320	12,90%
Строительство	1 548 257	9,70%
Непищевое производство	1 074 397	6,73%
Сдача в аренду	604 011	3,78%
Прочие виды деятельности	3 282 248	20,57%
Итого чистых инвестиций до создания резерва под обесценение	15 959 937	100,0%

За вычетом резерва под обесценение (15 442)

Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2013 года 15 944 495

В 2014 году Компания передала лизингополучателям имущество по 13 138 договорам лизинга (2013 г.: по 14 437 договорам лизинга) на общую сумму лизинговых платежей 18 977 190 тыс. рублей без НДС (2013 г.: 19 038 256 тыс. рублей без НДС).

Средний срок лизинга - 37 месяцев, по истечении которого имущество, являющееся предметом договора лизинга, переходит в собственность лизингополучателя при условии внесения всех лизинговых платежей (2013 г.: 35 месяцев).

8. Дебиторская задолженность лизингополучателей

	2014	2013
Дебиторская задолженность лизингополучателей	1 603 574	1 051 662
Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей	(708 905)	(439 599)
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей	894 669	612 063

Ниже представлен анализ изменения резервов под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей:

	2014	2013
Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей на 1 января	439 599	269 843
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей в течение года	427 315	177 600
Списание за счет ранее созданного резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей в течение года	(158 009)	(7 844)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей на 31 декабря	708 905	439 599

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности лизингополучателей по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Текущая	Просроченная				Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность лизингополучателей	188 231	135 385	496 818	311 438	471 702	1 603 574
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей	-	(125)	(84 840)	(190 835)	(433 105)	(708 905)
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2014 года	188 231	135 260	411 978	120 603	38 597	894 669

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности лизингополучателей по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Текущая	Просроченная				Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность лизингополучателей	181 138	94 728	353 117	110 488	312 191	1 051 662
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей	-	-	(57 996)	(86 410)	(295 193)	(439 599)
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2013 года	181 138	94 728	295 121	24 078	16 998	612 063

Ниже представлена информация по дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Сумма	Доля (%)
ООО «СпецМашТорг»	12 173	0,76%
ООО «САЛИТА»	8 154	0,51%
ООО «Кубань»	7 420	0,46%
ООО «ЭКСПРЕСС-ТОРГ»	6 923	0,43%
НОУ ДОВ «Ягуар»	5 462	0,34%
ООО «СТРОЙИНЖПРОМ»	5 226	0,33%
ООО «БК-Трэйд»	4 969	0,31%
ИП Рузаев Владимир Анатольевич	4 920	0,31%
ЗАО «5 ЭЛЕМЕНТ»	4 918	0,31%
Прочие (менее 0,31%)	1 543 409	96,24%
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей до создания резерва под обесценение	1 603 574	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(708 905)	
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2014 года	894 669	

Ниже представлена информация по дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Сумма	Доля (%)
ООО «СпецМашТорг»	11 972	1,14%
ООО «САЛИТА»	8 154	0,78%
ООО «Кубань»	7 420	0,71%
ООО «ЦПК»	6 390	0,61%
НОУ ДОВ «Ягуар»	5 462	0,52%
ООО «Коллада»	5 026	0,48%
ООО «Астрахань-Нефтересурс»	3 959	0,38%
ООО «ЯмалТрансОйл и К»	3 879	0,37%
ООО «Арментел»	3 875	0,37%
ООО «Стройком»	3 670	0,35%
Прочие (менее 0,35%)	991 855	94,29%
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей до создания резерва под обесценение	1 051 662	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(439 599)	
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2012 года	612 063	

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма дебиторской задолженности в размере 34 669 тыс. рублей, или 2,16% от общей суммы дебиторской задолженности, приходится на 4 лизингополучателей (2013 г.: 27 546 тыс. рублей, или 2,62% от общей суммы дебиторской задолженности приходится на 3 лизингополучателей).

9. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

	2014	2013
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	416 821	496 887
За вычетом резерва под обесценение	(37 864)	(24 949)
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, за вычетом резерва под обесценение	378 957	471 938

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования:

	2014	2013
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования на 1 января	24 949	25 558
Создание резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, в течение года	12 915	234
Использование резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, в течение года	-	(843)
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования на 31 декабря	37 864	24 949

Ниже представлена информация по авансам, выданным поставщикам лизингового оборудования, в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Сумма	Доля (%)
ООО «БалтАвтоТрейд-М»	11 949	2,87%
ООО «ЛЕВИС»	11 824	2,84%
ООО «Автоцентр «АнгарА»	9 271	2,22%
ООО Фирма «Бакра»	9 088	2,18%
ЗАО «Авилон Автомобильная Группа»	8 461	2,03%
ООО «ГАЗком»	8 280	1,99%
ООО «СБСВ-КЛЮЧАВТО ПРЕМИУМ»	8 268	1,98%
Прочие (менее 1,98%)	349 680	83,89%
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, до вычета резервов под обесценение	416 821	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(37 864)	
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, по состоянию на 31 декабря 2014 года	378 957	

Ниже представлена информация по авансам, выданным поставщикам лизингового оборудования, в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Сумма	Доля (%)
ООО «МБ-Ирбис»	14 236	2,87%
ООО «ЛЕВИС»	11 824	2,38%
ООО «Панавто»	11 116	2,24%
ООО «Аванта_E105»	10 460	2,11%
ЗАО «МБ-Беляево»	8 610	1,73%
ЗАО «Авилон АГ»	7 474	1,50%
ООО «Рольф», Филиал «Звезда Столицы»	7 062	1,42%
Прочие (менее 1,4%)	426 105	85,75%
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, до вычета резервов под обесценение	496 887	100,0%
За вычетом резерва под обесценение	(24 949)	
Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, по состоянию на 31 декабря 2013 года	471 938	

По состоянию на 31 декабря 2014 года 42 132 тыс. рублей авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, приходится на 4 контрагентов, что составляет 10,11% от общей суммы авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования (2013 г.: на 4 контрагентов приходится 47 636 тыс. рублей, что составляло 9,6% от общей суммы авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования).

10. Товары для продажи

По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе товаров для продажи учитывается имущество, изъятое у лизингополучателей при расторжении договоров лизинга на общую сумму 867 881 тыс. рублей (2013 г.: 319 928 тыс. рублей).

Ниже представлена информация по товарам для продажи по категориям активов по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Сумма	Доля, %
Балансовая стоимость товаров для продажи		
Автомобили зарубежного производства	531 672	61,26%
Машины и оборудование	211 449	24,36%
Автомобили отечественного производства	124 760	14,38%
Итого товаров для продажи по состоянию на 31 декабря 2014 года	867 881	100,0%

Ниже представлена информация по товарам для продажи по категориям активов по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Сумма	Доля, %
Балансовая стоимость товаров для продажи		
Автомобили зарубежного производства	212 486	66,42%
Машины и оборудование	72 372	22,62%
Автомобили отечественного производства	35 070	10,96%
Итого товаров для продажи по состоянию на 31 декабря 2013 года	319 928	100,0%

По состоянию на 31 декабря 2014 года товары на сумму 867 881 тыс. рублей отражены по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости на момент обесценения или чистой стоимости реализации за минусом затрат на продажу (2013 г.: 319 928 тыс. рублей). Балансовая стоимость указанных товаров в момент тестирования на предмет обесценения составила 930 384 тыс. рублей (2013 г.: 345 448 тыс. рублей). Убыток от обесценения в размере 62 503 тыс. рублей (2013 г.: 25 520 тыс. рублей) отражен в отчете о совокупном доходе Компании по строке «Прочие операционные расходы» (Примечание 26).

11. НДС по приобретенному лизинговому оборудованию

По состоянию на 31 декабря 2014 года по строке НДС по приобретенному лизинговому оборудованию, отражены суммы, зачет которых не был произведен по состоянию на отчетную дату.

	2014	2013
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	2 128	103 018
За вычетом резерва под обесценение	(1 047)	(106)
Итого НДС по приобретенному лизинговому оборудованию, за вычетом резерва под обесценение	1 081	102 912

Резерв под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию создается Компанией при поступлении оборудования с некорректно оформленными входящими счетами-фактурами или при их отсутствии. Резерв создается в случае высокой вероятности того, что документы корректно оформлены не будут и Компания не сможет возместить данные активы из бюджета.

Ниже представлен анализ изменения резервов под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию:

	2014	2013
Резерв по НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 1 января	106	5 600
Создание резерва под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию в течение года	944	1 209
Использование резерва под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию в течение года	(3)	(6 703)
Резерв по НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 31 декабря	1 047	106

Ниже приводится анализ НДС по приобретенному лизинговому оборудованию по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Текущий	Просроченный свыше 1 года	Итого
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	1 081	1 047	2 128
За вычетом резерва под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	(1 047)	(1 047)
Итого НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 31 декабря 2014 года	1 081	-	1 081

Ниже приводится анализ НДС по приобретенному лизинговому оборудованию по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Текущий	Просроченный свыше 1 года	Итого
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	102 912	106	103 018
За вычетом резерва под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	(106)	(106)
Итого НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 31 декабря 2013 года	102 912	-	102 912

12. Долгосрочные финансовые вложения

Долгосрочными финансовыми вложениями Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года являются вложения в дочерние компании.

Информация о дочерних компаниях приведена ниже:

Название	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля контроля	
			2014	2013
ОАО «И.Д.Е.А. Банк» (ранее ОАО КБ «Кубаньбанк»)	Банковские услуги	16.03.2011	-	96,0657%
ООО «Каркаде Сервис» (ранее ООО «Д2 Технологии»)	Прочие услуги	16.03.2011	0,001%	99,9999%
CARCADE POLSKA Sp. z o.o.	Прочие услуги	17.04.2012	100,0%	100,0%
ООО «Центр Каравто»	Прочие услуги	04.08.2014	99,0%	-

В таблице ниже представлены инвестиции в дочерние компании:

	2014	2013
ОАО «И.Д.Е.А. Банк» (ранее ОАО КБ «Кубаньбанк»)	-	365 316
ООО «Каркаде Сервис» (ранее ООО «Д2 Технологии»)	4	218 980
CARCADE POLSKA Sp. z o.o.	48	48
ООО Центр Каравто	10	-
Итого долгосрочные финансовые вложения	62	584 344

08 мая 2014 года Компания и Getin Holding S.A. заключили Договор купли-продажи акций ОАО «И.Д.Е.А. Банк». С 08.05.2014 ОАО «И.Д.Е.А. Банк» не является дочерней компанией ООО «Каркаде».

28 мая 2014 года заключен Договор купли-продажи долей в уставном капитале ООО «Каркаде Сервис». Компания продала часть доли в уставном капитале в размере 99,998% компании Carcade Polska SP z.o.o.

04 августа 2014 года заключен Договор об учреждении компании ООО «Центр Каравто» между ООО «Каркаде» и ООО «Каркаде-Сервис» доля контроля ООО «Каркаде» 99%, что составляет 9 900 рублей.

13. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2014	2013
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	36 076	36 076
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	36 076	36 076

Компания с 19 февраля 2009 года является участником общества с ограниченной ответственностью Финансовая компания «Гарант Плюс», Украина (ТОВ Фінансова компанія «Гарант Плюс»). Доля Компании в уставном капитале ФК «Гарант Плюс» по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 13,265% (2013 г.: 7,417%).

Анализ финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года показал, что финансовые активы в сумме 36 076 тыс. рублей являются текущими и необесцененными.

14. Основные средства

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2014 год:

	Транспортные средства	Компьютеры и вычислительная техника	Мебель и офисное оборудование	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	3 443	26 838	19 423	49 704
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2014 года	4 563	88 028	57 129	149 720
Приобретение	511	8 070	7 397	15 978
Выбытие	(485)	(2 182)	(21 147)	(23 814)
Остаток на 31 декабря 2014 года	4 589	93 916	43 379	141 884
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2014 года	1 120	61 190	37 706	100 016
Амортизационные отчисления	1 081	12 410	6 592	20 083
Выбытие	(322)	(1 859)	(21 129)	(23 310)
Остаток на 31 декабря 2014 года	1 879	71 741	23 169	96 789
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	2 710	22 175	20 210	45 095

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2013 год:

	Транспортные средства	Компьютеры и вычислительная техника	Мебель и офисное оборудование	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	1 738	32 207	14 943	48 888
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2013 года	2 723	82 174	43 983	128 880
Приобретение	3 217	8 974	13 183	25 374
Выбытие	(1 377)	(3 120)	(37)	(4 534)
Остаток на 31 декабря 2013 года	4 563	88 028	57 129	149 720
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2013 года	985	49 967	29 040	79 992
Амортизационные отчисления	580	14 303	8 703	23 586
Выбытие	(445)	(3 080)	(37)	(3 562)
Остаток на 31 декабря 2013 года	1 120	61 190	37 706	100 016
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	3 443	26 838	19 423	49 704

15. Нематериальные активы

Данные Компании по движению нематериальных активов за 2014 год:

	Товарный знак	Програм- мное обеспечение	Затраты на приобрете- ние НМА	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	-	34 079	11 946	46 025
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2014 года	14	136 790	11 946	148 750
Приобретение	-	2 478	-	2 478
Реклассификация	-	11 946	(11 946)	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	14	151 214	-	151 228
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2014 года	14	102 711	-	102 725
Амортизационные отчисления	-	18 999	-	18 999
Остаток на 31 декабря 2014 года	14	121 710	-	121 724
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	-	29 504	-	29 504

Данные Компании по движению нематериальных активов за 2013 год:

	Товарный знак	Программное обеспечение	Затраты на приобретение НМА	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	-	34 875	18 984	53 859
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2013 года	14	111 598	18 984	130 596
Приобретение	-	2 252	15 902	18 154
Реклассификация	-	22 940	(22 940)	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	14	136 790	11 946	148 750
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2013 года	14	76 723	-	76 737
Амортизационные отчисления	-	25 988	-	25 988
Остаток на 31 декабря 2013 года	14	102 711	-	102 725
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года	-	34 079	11 946	46 025

16. Прочие активы

	2014	2013
Дебиторская задолженность по продаже акций банка	625 390	-
Авансовые платежи прочим поставщикам	309 160	70 461
Дебиторская задолженность по страховому возмещению	158 376	207 974
Запасы	15 020	9 411
Предоплаты по комиссиям банку за будущие транши	2 487	3 769
Предоплата по налогам (кроме налога на прибыль)	103	509
Итого прочих активов до вычета резерва под обесценение	1 110 536	292 124
За вычетом резерва под обесценение	(47 499)	(43 054)
Итого прочих активов	1 063 037	249 070

Ниже представлен анализ финансовых активов, входящих в состав прочих активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Текущие и необесце- ненные	Просроченные		Итого
		от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность по продаже банка	625 390	-	-	625 390
Дебиторская задолженность по страховому возмещению	114 324	434	43 618	158 376
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	-	(434)	(43 618)	(44 052)
Итого финансовых активов	739 714	-	-	739 714
Нефинансовые активы	323 323	-	3 447	326 770
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	-	-	(3 447)	(3 447)
Итого нефинансовых активов	323 323	-	-	323 323
Итого прочих активов по состоянию на 31 декабря 2014 года	1 063 037	-	-	1 063 037

Ниже представлен анализ финансовых активов, входящих в состав прочих оборотных активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Текущие и необесце- ненные	Просроченные		Итого
		от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность прочих дебиторов	168 367	3 015	36 592	207 974
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	-	(3 015)	(36 592)	(39 607)
Итого финансовых активов	168 367	-	-	168 367
Нефинансовые активы	80 703	-	3 447	84 150
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	-	-	(3 447)	(3 447)
Итого нефинансовых активов	80 703	-	-	80 703
Итого прочих активов по состоянию на 31 декабря 2013 года	249 070	-	-	249 070

Все просроченные прочие активы обесценены на индивидуальной основе.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов за 2014 год:

	Авансы, выданные прочим поставщикам	Дебиторская задолженность прочих дебиторов	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2013 года	3 447	39 607	43 054
Создание резерва под обесценение прочих активов в течение года	-	4 445	4 445
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2014 года	3 447	44 052	47 499

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов за 2013 год:

	Авансы, выданные прочим поставщикам	Дебиторская задолженность прочих дебиторов	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2012 года	5 935	25 003	30 938
Создание резерва под обесценение прочих активов в течение года	-	14 604	14 604
Использование резерва под обесценение прочих активов в течение года	(2 488)	-	(2 488)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2013 года	3 447	39 607	43 054

17. Кредиты, полученные от коммерческих банков, и привлеченные займы

	2014	2013
Кредиты, полученные от коммерческих банков	12 953 010	11 227 056
Итого кредитов, полученных от коммерческих банков	12 953 010	11 227 056

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания привлекла долгосрочные кредиты коммерческих банков в рублях в размере 12 953 010 тыс. рублей (2013 г.: 11 227 056 тыс. рублей) по ставкам от 11,50% до 32,88% годовых (2013 г.: от 11,80% до 15,50% годовых), в том числе сумма наращенных процентов 19 577 тыс. рублей (2013 г.: 25 586 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 года 30 000 тыс. рублей или 0,0023% общей суммы кредитов, полученных от коммерческих банков, приходится на связанные стороны (2013 г.: на 31 декабря 2013 года 30 000 тыс. рублей или 0,27% общей суммы кредитов, полученных от коммерческих банков, приходится на связанные стороны). Информация по связанным сторонам представлена в Примечании 33.

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

	2014	2013
Выпущенные долговые ценные бумаги		
- выпущенные векселя	2 553 503	1 858 426
- выпущенные облигации	1 758 602	2 211 387
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	4 312 105	4 069 813

По состоянию на 31 декабря 2014 года задолженность по облигационному займу составила 1 758 602 тыс. рублей (2013 г.: 2 211 387 тыс. рублей), в том числе сумма наращенных процентов составила 39 394 тыс. рублей (2013 г.: 51 410 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 года задолженность по дисконтным векселям составила 2 553 503 тыс. рублей (2013 г.: 1 858 426 тыс. рублей), в том числе сумма наращенных процентов составила 302 380 тыс. рублей (2013 г.: 56 968 тыс. рублей).

По облигациям серий 02 и БО-01 предусмотрена ежеквартальная выплата купона. По облигациям серии 02 предусмотрено частичное погашение: первые два платежа составляет 20% номинальной стоимости облигаций, последующие четыре платежа - 15% номинальной стоимости облигаций. По облигациям БО-01 предусмотрено частичное погашение начиная с 7-го купонного периода: первые два платежа составляет 10% номинальной стоимости облигаций, последующие четыре платежа - 20% номинальной стоимости облигаций. 05 марта 2014 года ООО «Каркаде» заключило соглашение с ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал» о выпуске простых дисконтных векселей, общей номинальной стоимостью 856 400 тыс. рублей, первым векселедержателям которых является ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал».

19. Прочие обязательства

	2014	2013
Кредиторская задолженность перед персоналом	192 022	138 588
НДС по договорам факторинга	189 204	74 993
Кредиторская задолженность по услугам	75 968	66 076
Кредиторская задолженность перед внебюджетными фондами	51 875	40 283
Кредиторская задолженность перед бюджетом по уплате прочих налогов	51 657	13 654
Резервы по судебным искам	22 339	17 005
Кредиторская задолженность по уплате налога на имущество	-	6 821
Итого прочих обязательств	583 065	357 420

Ниже представлен анализ изменения оценочных резервов, признанных Компанией в финансовой отчетности за 2014 и 2013 годы:

	Резервы по судебным искам	Резервы по налоговым обязательствам	Итого
Оценочные резервы по состоянию на 1 января 2013 года	21 489	9 890	31 379
Создание резервов в течение года	2 929	-	2 929
Использование за счет ранее созданного резерва в течение года	(7 413)	(9 890)	(17 303)
Оценочные резервы по состоянию на 31 декабря 2013 года	17 005	-	17 005
Создание резервов в течение года	8 375	-	8 375
Использование за счет ранее созданного резерва в течение года	(3 041)	-	(3 041)
Оценочные резервы по состоянию на 31 декабря 2014 года	22 339	-	22 339

20. Уставный капитал

Объявленный уставный капитал участников, выпущенный и полностью оплаченный, по состоянию на 31 декабря 2014 года составил 1 429 457 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 1 429 457 тыс. рублей).

В соответствии с действующим российским законодательством для организаций, созданных в форме общества с ограниченной ответственностью, право голоса участников определяется их процентной долей в уставном капитале.

Каждый участник имеет право на свою долю чистых активов Компании при выходе из состава участников. Компания имеет обязательство перед участниками выкупить их доли в случае выхода из бизнеса. Основой расчета стоимости доли участника является финансовая отчетность Компании, составленная в соответствии с требованиями российского законодательства. Российское законодательство определяет стоимость доли участника на момент выхода в размере доли в чистых активах Компании, рассчитанных в соответствии с российским законодательством за год, когда участник осуществляет выход. По состоянию на 31 декабря 2014 года чистые активы по российской отчетности Компании составили 8 189 418 тыс. рублей (31 декабря 2013 года: 7 215 120 тыс. рублей).

21. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между участниками Компании может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

На 31 декабря 2014 года нераспределенная прибыль Компании составила 2 685 435 тыс. рублей (2013 г.: 2 021 230 тыс. рублей).

В соответствии с российским законодательством общества с ограниченной ответственностью могут создавать резервный фонд для покрытия непредвиденных потерь и убытков Компании, а также для покрытия общих убытков при отсутствии других возможностей их покрытия. Компания не создает резервный фонд.

За отчетный период 2014 года Компанией были выплачены дивиденды единственному участнику за счет нераспределенной прибыли за следующие периоды деятельности:

Период, за который начислены дивиденды	Номер решения	Сумма выплаты, тыс. рублей	Дата решения	Дата выплаты
2009	08/2014	46 558	20.08.2014	29.08.2014
2007-2008	08/2014	64 942	20.08.2014	29.08.2014
2010	10/2014	12 214	12.11.2014	28.11.2014
2009	10/2014	121 286	12.11.2014	28.11.2014
Итого выплат в течение 2014 года		245 000		

За 2013 год выплаты единственному участнику за счет нераспределенной прибыли не осуществлялись.

22. Процентные доходы и расходы

	2014	2013
Процентные доходы		
Процентные доходы по продаже банка	43 797	-
Процентные доходы по размещенным депозитам	30 782	30 607
Процентные доходы по займам предоставленным	-	10 191
Итого процентных доходов	74 579	40 798
Процентные расходы		
Процентные расходы по кредитам коммерческих банков	1 436 669	1 442 461
Процентные расходы по выпущенным векселям	295 076	48 807
Процентные расходы по выпущенным облигациям	258 773	259 114
Процентные расходы по привлеченным займам	14 075	31 098
Итого процентных расходов	2 004 593	1 781 480

23. Общие и административные расходы

	2014	2013
Аренда помещения	144 884	134 009
Командировочные расходы	70 706	55 833
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	52 071	20 572
Услуги связи	49 839	48 360
Информационные и консультационные услуги	40 063	7 453
Рекламные расходы	28 580	36 213
Услуги сторонних организаций	24 735	25 845
Амортизация основных средств (Примечание 14)	20 083	23 586
Амортизация НМА (Примечание 15)	18 999	25 988
Услуги банков	9 120	13 050
Прочее	9 991	7 346
Итого общих и административных расходов	469 071	398 255

24. Комиссионные и консультационные доходы

	2014	2013
Комиссионные доходы по страхованию	492 103	324 430
Доходы от оказания консультационных услуг	74 795	192 235
Итого прочих операционных расходов	566 898	516 665

В составе комиссионных и консультационных доходов учитываются:

- Комиссионные доходы по договорам страхования за организацию сделок для третьих сторон, сделок через дочернюю компанию;
- Консультационные услуги по оказанию консультационной поддержки для разного уровня подготовленности лизингополучателей.

25. Прочие операционные доходы

	2014	2013
Доходы от реализации товаров	714 921	523 568
Доход от реализации товарного знака	153 000	-
Пени по договорам лизинга	236 109	143 614
Доходы от возмещения по страховым случаям	57 618	29 133
Доходы от агентского вознаграждения	13 089	42 933
Доходы от сдачи имущества в аренду	1 772	1 819
Доходы от продажи собственных основных средств	511	816
Прочие доходы	36 795	11 775
Итого прочих операционных доходов	1 213 815	753 658

26. Прочие операционные расходы

	2014	2013
Себестоимость реализованных товаров	705 945	514 254
Обесценение товаров для продажи (Примечание 10)	62 503	47 039
Остаточная стоимость проданных основных средств	504	428
Прочие расходы	38 362	16 501
Итого прочих операционных расходов	807 314	578 222

Доходы от реализации товаров представляют собой доходы от продажи лизингового имущества, изъятого у лизингополучателей при расторжении договора и реализованного третьим сторонам. Себестоимость реализованных товаров представляет собой чистые инвестиции в лизинг по указанным договорам лизинга на дату расторжения.

27. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2014	2013
Текущий расход по налогу на прибыль	53 739	69 349
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением временных разниц	93 060	76 269
Расходы по налогу на прибыль	146 799	145 618

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании, составляет 20% (2013 г.: 20%). Ниже приведено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2014	2013
Прибыль по МСФО до налогообложения	616 929	695 185
Теоретически рассчитанный расход по налогу на прибыль по применимой ставке (2014 г.: 20%, 2013 г.: 20%)	123 386	139 037
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	23 413	11 900
Изменения налога на прибыль за 2012 год	-	(5 319)
Расходы по налогу на прибыль за год	146 799	145 618

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Компании.

	2014	Изменение	2013
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Налоговый убыток в соответствии с российским законодательством	87 274	28 557	58 717
Оценочные обязательства	53 247	11 572	41 675
Прочие активы и обязательства	79 331	19 094	60 237
Общая сумма отложенных налоговых активов	219 852	59 223	160 629

Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Чистые инвестиции в лизинг	34 711	25 082	9 629
Факторинг	208 174	145 333	62 841
Основные средства	7 106	(720)	7 826
Нематериальные активы	5 809	(3 233)	9 042
Займы и кредиты	12 839	(564)	13 403
Дебиторская задолженность лизингополучателей	43 346	(13 615)	56 961
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	311 985	152 283	159 702
Итого чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив	(92 133)	(93 060)	927

	2013	Изменение	2012
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Налоговый убыток в соответствии с российским законодательством	58 717	23 240	35 477
Оценочные обязательства	41 675	3 665	38 010
Прочие активы и обязательства	60 237	38 242	21 995
Общая сумма отложенных налоговых активов	160 629	65 147	95 482
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Чистые инвестиции в лизинг	9 629	34 924	(25 295)
Факторинг	62 841	62 841	-
Дебиторская задолженность лизингополучателей	56 961	34 496	22 465
Займы и кредиты	13 403	10 308	3 095
Основные средства	7 826	212	7 614
Нематериальные активы	9 042	(1 365)	10 407
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	159 702	141 416	18 286
Итого чистый отложенный налоговый актив	927	(76 269)	77 196

Отложенные налоговые обязательства представляют собой ту часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах. Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль.

Компания имеет накопленный налоговый убыток от продажи лизингового имущества в размере 436 370 тыс. рублей (2013 г.: 293 583 тыс. рублей), который будет зачтен в будущих периодах в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ. Данные налоговые убытки сформированы при продаже имущества по окончании договора лизинга или при его расторжении по стоимости ниже остаточной стоимости в налоговом учете. Налоговые убытки уменьшают будущие налогооблагаемые доходы в течение оставшегося срока полезного использования проданного имущества.

28. Управление рисками

Общая концепция управления рисками Компании основана на определении основных рисков, которые препятствуют Компании в достижении поставленных коммерческих целей. Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических рисков. Управление рисками осуществляется на постоянной основе и заключается в активном анализе, контроле и управлении всеми возможностями, угрозами и рисками, связанными с целями деятельности Компании, а не только в устранении рисков.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. 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 (лизингополучатель) не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного лизингополучателя или группу связанных лизингополучателей. Компания осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются как минимум ежегодно. Лимиты кредитного риска утверждаются Наблюдательным советом Компании.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей погасить процентные платежи и основную сумму задолженности по договору финансового лизинга. Кроме этого, Компания управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств лизингополучателей.

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств в отношении договоров лизинга максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательств.

Компания осуществляет анализ платежей по договорам лизинга по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков.

Рыночный риск

Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Наблюдательный Совет устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска, а Комитет по управлению активами и обязательствами контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Географический риск

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	423 165	-	423 165
Чистые инвестиции в лизинг	17 895 002	-	17 895 002
Дебиторская задолженность лизингополучателей	894 669	-	894 669
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	378 957	-	378 957
Товары для продажи	867 881	-	867 881
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	-	-	-
НДС по авансам полученным	114 544	-	114 544
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	1 081	-	1 081
Долгосрочные финансовые вложения	62	-	62
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Основные средства	45 095	-	45 095
Нематериальные активы	29 504	-	29 504
Прочие активы	437 647	625 390	1 063 037
Итого активов	21 123 683	625 390	21 749 073
Обязательства			
Кредиты, полученные от коммерческих банков и привлеченные займы	12 953 010	-	12 953 010
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 312 105	-	4 312 105
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	263	-	263
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	748 470	-	748 470
Текущие налоговые обязательства	106 062	-	106 062
Прочие обязательства	571 397	11 668	583 065
Итого обязательств	18 691 307	11 668	18 702 975
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	2 432 376	613 722	3 046 098

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года.

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	556 174	-	556 174
Займы предоставленные	223	-	223
Чистые инвестиции в лизинг	15 944 495	-	15 944 495
Дебиторская задолженность лизингополучателей	612 063	-	612 063
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	471 938	-	471 938
Товары для продажи	319 928	-	319 928
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	55 281	-	55 281
НДС по авансам полученным	96 672	-	96 672
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	102 912	-	102 912
Долгосрочные финансовые вложения	584 344	-	584 344
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Основные средства	49 704	-	49 704
Нематериальные активы	46 025	-	46 025
Отложенные налоговые активы	927	-	927
Прочие активы	249 070	-	249 070
Итого активов	19 125 832	-	19 125 832
Обязательства			
Кредиты, полученные от коммерческих банков и привлеченные займы	10 702 814	524 242	11 227 056
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 069 813	-	4 069 813
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	3 383	-	3 383
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	629 975	-	629 975
Текущие налоговые обязательства	17 217	-	17 217
Прочие обязательства	357 420	-	357 420
Итого обязательств	15 780 622	524 242	16 304 864
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	3 345 210	(524 242)	2 820 968

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года расчеты Компании с другими странами относятся к расчетам с компаниями, зарегистрированными в Польше.

Валютный риск

Валютный риск возникает при колебании обменных курсов. Компания минимизирует риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Наблюдательный Совет Компании устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и сделок, а Департамент казначейства и внешнего финансирования контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

Компания заключала договора поставки, лизинга и привлекала заемные средства в иностранной валюте. При росте курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю в Компании условиями договоров предусмотрено следующие механизмы минимизации валютных рисков:

- риск изменения суммы по договорам поставки закрыт условиями пересчета лизинговых платежей;
- риск изменения суммы погашаемых кредитов закрыт фиксацией лизинговых платежей в условных единицах в привязке к курсу валют.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2014 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Российские рубли	Доллары США	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	418 234	4 931	423 165
Чистые инвестиции в лизинг	17 891 646	3 356	17 895 002
Дебиторская задолженность лизингополучателей	894 669	-	894 669
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	378 957	-	378 957
Товары для продажи	867 881	-	867 881
Дебиторская задолженность бюджета по НДС		-	
НДС по авансам полученным	114 544	-	114 544
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	1 081	-	1 081
Долгосрочные финансовые вложения	62	-	62
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Основные средства	45 095	-	45 095
Нематериальные активы	29 504	-	29 504
Прочие активы	1 063 037	-	1 063 037
Итого активов	21 740 786	8 287	21 749 073
Обязательства			
Кредиты, полученные от коммерческих банков и привлеченные займы	12 953 010	-	12 953 010
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 312 105	-	4 312 105
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	263	-	263
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	748 470	-	748 470
Текущие налоговые обязательства	106 062	-	106 062
Прочие обязательства	583 065	-	583 065
Итого обязательств	18 702 975	-	18 702 975
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	3 037 811	8 287	3 046 098

В 2014 году Компания не привлекала заемные средства в иностранной валюте и полностью погасила задолженность по кредитам и займам в иностранной валюте, имевшуюся на 31 декабря 2013 года. Количество договоров лизинга, заключенных в иностранной валюте в 2014 году было минимальным.

Рост курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю не приведет к возникновению существенных убытков по договорам лизинга для Компании.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2013 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Российские рубли	Доллары США	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	555 800	374	556 174
Займы предоставленные	223	-	223
Чистые инвестиции в лизинг	15 923 218	21 277	15 944 495
Дебиторская задолженность лизингополучателей	612 063	-	612 063
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	471 938	-	471 938
Товары для продажи	319 928	-	319 928
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	55 281	-	55 281
НДС по авансам полученным	96 672	-	96 672
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	102 912	-	102 912
Долгосрочные финансовые вложения	584 344	-	584 344
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Основные средства	49 704	-	49 704
Нематериальные активы	46 025	-	46 025
Отложенные налоговые активы	927	-	927
Прочие активы	249 070	-	249 070
Итого активов	19 104 181	21 651	19 125 832
Обязательства			
Кредиты, полученные от коммерческих банков и привлеченные займы	11 227 056	-	11 227 056
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 069 813	-	4 069 813
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	3 383	-	3 383
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	629 975	-	629 975
Текущие налоговые обязательства	17 217	-	17 217
Прочие обязательства	357 420	-	357 420
Итого обязательств	16 304 864	-	16 304 864
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	2 799 317	21 651	2 820 968

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные условия остаются неизменными:

	2014		2013	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход	Воздействие на прибыль или убыток до налогообложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 5%	414	331	1 083	866
Ослабление доллара США на 5%	(414)	(331)	(1 083)	(866)

Риск был рассчитан только для основных валют, отличных от функциональной валюты Компании. Влияние изменений курсов прочих валют на прибыль и совокупный доход Компании незначительно.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Компания подвержена риску в связи с регулярной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по поставкам лизингового оборудования, при наступлении срока погашения обязательств по привлеченным займам и кредитам, по налоговым обязательствам перед бюджетом. Компания не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из денежных средств на банковских счетах, депозитов, размещенных в банках для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Компании требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, которые основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Кредиты, полученные от коммерческих банков и привлеченные займы	658 516	3 539 981	4 023 084	6 757 135	14 978 717
Выпущенные долговые ценные бумаги	204 030	424 365	900 041	4 520 083	6 048 519
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	263	-	-	-	263
Прочие обязательства	75 967	-	-	-	75 967
Итого финансовых обязательств	938 777	3 964 346	4 923 125	11 277 218	21 103 466

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Кредиты, полученные от коммерческих банков и привлеченные займы	596 001	2 870 407	2 783 210	6 592 056	12 841 674
Выпущенные долговые ценные бумаги	68 610	293 610	542 640	4 891 123	5 795 983
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	3 383	-	-	-	3 383
Прочие обязательства	66 076	-	-	-	66 076
Итого финансовых обязательств	734 070	3 164 017	3 325 850	11 483 179	18 707 116

Компания не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Компания контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Без опреде- ленного срока	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	423 165	-	-	-	-	423 165
Чистые инвестиции в лизинг	1 686 541	3 755 820	3 671 546	8 781 095	-	17 895 002
Дебиторская задолженность лизингополучателей	894 669	-	-	-	-	894 669
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	-	378 957	-	-	-	378 957
Товары для продажи	-	867 881	-	-	-	867 881
НДС по авансам полученным к возмещению	114 544	-	-	-	-	114 544
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	1 081	-	-	-	1 081
Долгосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	62	62
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	36 076	36 076
Основные средства	-	-	-	-	45 095	45 095
Нематериальные активы	-	-	-	-	29 504	29 504
Прочие активы	16 000	376 913	-	670 124	-	1 063 037
Итого активов	3 134 919	5 380 652	3 671 546	9 451 219	110 737	21 749 073
Обязательства						
Кредиты, полученные от коммерческих банков и привлеченные займы	513 116	2 875 590	3 430 565	6 133 739	-	12 953 010
Выпущенные долговые ценные бумаги	185 068	349 648	799 901	2 977 488	-	4 312 105
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	263	-	-	-	-	263
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	748 470	-	-	-	-	748 470
Текущие налоговые обязательства	5 096	100 966	-	-	-	106 062
Прочие обязательства	583 065	-	-	-	-	583 065
Итого обязательств	2 035 078	3 326 204	4 230 466	9 111 227	-	18 702 975
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года	1 099 841	2 054 448	(558 920)	339 992	110 737	3 046 098
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2014 года	1 099 841	3 154 289	2 595 369	2 935 361	3 046 098	

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлено распределение активов и обязательств Компании на 31 декабря 2013 года по оставшимся до погашения срокам:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Без опреде- ленного срока	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	556 174	-	-	-	-	556 174
Займы предоставленные	-	223	-	-	-	223
Чистые инвестиции в лизинг	1 308 835	3 451 705	3 352 847	7 831 108	-	15 944 495
Дебиторская задолженность лизингополучателей	612 063	-	-	-	-	612 063
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	-	471 938	-	-	-	471 938
Товары для продажи	-	319 928	-	-	-	319 928
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	-	55 281	-	-	-	55 281
НДС по авансам полученным к возмещению	96 672	-	-	-	-	96 672
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	102 912	-	-	-	102 912
Долгосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	584 344	584 344
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	36 076	36 076
Основные средства	-	-	-	-	49 704	49 704
Нематериальные активы	-	-	-	-	46 025	46 025
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	927	927
Прочие активы	779	156 307	91 984	-	-	249 070
Итого активов	2 574 523	4 558 294	3 444 831	7 831 108	717 076	19 125 832
Обязательства						
Кредиты, полученные от коммерческих банков и привлеченные займы	492 736	2 367 851	2 320 841	6 045 628	-	11 227 056
Выпущенные долговые ценные бумаги	44 245	182 573	413 833	3 429 162	-	4 069 813
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	3 383	-	-	-	-	3 383
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	629 975	-	-	-	-	629 975
Текущие налоговые обязательства	-	17 217	-	-	-	17 217
Прочие обязательства	357 420	-	-	-	-	357 420
Итого обязательств	1 527 759	2 567 641	2 734 674	9 474 790	-	16 304 864
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 года	1 046 764	1 990 653	710 157	(1 643 682)	717 076	2 820 968
Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2013 года	1 046 764	3 037 417	3 747 574	2 103 892	2 820 968	

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки связан с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на 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 вызывать убытки.

Если бы на 31 декабря 2014 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше при том, что другие условия остались бы неизменными, убыток составил бы на 174 083 тыс. рублей (2013 г.: на 147 652 тыс. рублей) больше в результате более высоких процентных расходов по кредитам и займам. Совокупный доход уменьшился бы на 139 266 тыс. рублей (2013 г.: на 118 122 тыс. рублей).

Если бы на 31 декабря 2014 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что другие условия остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 174 083 тыс. рублей (2013 г.: на 147 652 тыс. рублей) больше в результате более низких процентных расходов по кредитам и займам. Совокупный доход увеличился бы на 139 266 тыс. рублей (2013 г.: на 118 122 тыс. рублей).

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Непро- центные	Итого
Активы						
Чистые инвестиции в лизинг	1 686 541	3 755 820	3 671 546	8 781 095	-	17 895 002
Непроцентные активы	-	-	-	-	3 854 071	3 854 071
Итого активов	1 686 541	3 755 820	3 671 546	8 781 095	3 854 071	21 749 073
Обязательства						
Кредиты, полученные от коммерческих банков и привлеченные займы	513 116	2 875 590	3 430 565	6 133 739	-	12 953 010
Выпущенные долговые ценные бумаги	185 068	349 648	799 901	2 977 488	-	4 312 105
Непроцентные обязательства	-	-	-	-	1 437 860	1 437 860
Итого обязательств	698 184	3 225 238	4 230 466	9 111 227	1 437 860	18 702 975
Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2014 года	988 357	530 582	(558 920)	(330 132)	2 416 211	3 046 098
Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2014 года	988 357	1 518 939	960 019	629 887	3 046 098	

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Непро- центные	Итого
Активы						
Займы предоставленные	-	223	-	-	-	223
Чистые инвестиции в лизинг	1 308 835	3 451 705	3 352 847	7 831 108	-	15 944 495
Непроцентные активы	-	-	-	-	3 181 114	3 181 114
Итого активов	1 308 835	3 451 928	3 352 847	7 831 108	3 181 114	19 125 832
Обязательства						
Кредиты, полученные от коммерческих банков и привлеченные займы	492 736	2 367 851	2 320 841	6 045 628	-	11 227 056
Выпущенные долговые ценные бумаги	44 245	182 573	413 833	3 429 162	-	4 069 813
Непроцентные обязательства	-	-	-	-	1 007 995	1 007 995
Итого обязательств	536 981	2 550 424	2 734 674	9 474 790	1 007 995	16 304 864
Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2013 года	771 854	901 504	618 173	(1 643 682)	2 173 119	2 820 968
Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2013 года	771 854	1 673 358	2 291 531	647 849	2 820 968	

Компания минимизирует процентный риск, пересматривая ставку доходности по новым лизинговым договорам при изменении процентных ставок по обязательствам.

Прочий ценовой риск

Компания подвержена риску досрочного погашения чистых инвестиций за счет выкупа. Финансовый результат и собственные средства Компании за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как чистые инвестиции отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости чистых инвестиций.

29. Управление капиталом

Управление капиталом Компании преследует следующие цели:

- соблюдение требований Федерального закона РФ от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» к минимальному размеру уставного капитала;
- обеспечение непрерывности деятельности Компании, гарантируя тем самым доходы участникам;
- обеспечение соответствующего дохода участникам путем определения стоимости услуг финансовой аренды от реализации лизинговых договоров.

Компания управляет капиталом на основе соотношения собственного капитала и заемных средств. Собственный капитал включает уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Минимальный размер уставного капитала для обществ с ограниченной ответственностью определен статьей 14 Федерального закона РФ от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и составляет не менее 10 тыс. рублей.

30. Условные обязательства

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем, кроме тех обязательств, по которым созданы резервы (Примечание 19).

Обязательства по операционной аренде

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде имущества, не подлежащей отмене, в случаях, когда Компания выступает в качестве арендатора:

	2014	2013
Менее 1 года	36 427	19 444
Итого обязательств по операционной аренде	36 427	19 444

Переданные в залог активы

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компания имела следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

	2014		2013	
	Переданные в залог активы	Связанное обязатель- ство	Переданные в залог активы	Связанное обязатель- ство
Чистые инвестиции в лизинг	6 816 605	10 346 245	4 904 694	8 353 082
Итого	6 816 605	10 346 245	4 904 694	8 353 082

Чистые инвестиции в лизинг отражены по справедливой стоимости, определенной на дату заключения соответствующего договора залога.

Налоговое законодательство

Налоговая система Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые могут иметь обратную силу и, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для интерпретаций. Зачастую различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов.

Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов.

Данные факты создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски, существующие в других странах. По мнению руководства Компании, налоговые обязательства Компании были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации, применяемой руководством Компании.

Тем не менее, существует риск того что, соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, поддающихся различной интерпретации, и влияние подобного риска может быть существенным.

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых вопросов будет поддержана контролирующими органами.

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. В случаях, когда это практически возможно, Компания отражает свои активы и обязательства (кроме активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости) по справедливой стоимости. В отношении тех активов и обязательств, которые измеряются по справедливой стоимости, руководство Компании полагает, что амортизированная стоимость финансовых инструментов Компании существенно не отличалась от их справедливой стоимости.

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года:

	2014		2013	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	423 165	423 165	556 174	556 174
Займы предоставленные	-	-	223	223
Чистые инвестиции в лизинг	17 895 002	19 539 190	15 944 495	16 086 987
Дебиторская задолженность лизингополучателей	894 669	894 669	612 063	612 063
Дебиторская задолженность по продаже банка (Примечание 16)	625 390	625 390	-	-
Дебиторская задолженность прочих дебиторов (Примечание 16)	158 376	158 376	168 367	168 367
Финансовые обязательства				
Кредиты, полученные от коммерческих банков	12 953 010	12 271 104	11 227 056	11 240 380
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 312 105	3 946 338	4 069 813	4 093 994
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	263	263	3 383	3 383
Кредиторская задолженность перед прочими кредиторами (Примечание 19)	75 968	75 968	66 076	66 076

Чистые инвестиции в лизинг

Чистые инвестиции в лизинг отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. По мнению руководства, справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 19 539 190 тыс. рублей, что на 1 644 188 тыс. рублей выше их балансовой стоимости. На 31 декабря 2013 года справедливая стоимость чистых инвестиций в лизинг отличалась от их балансовой стоимости на 142 492 тыс. рублей, что объяснялось практикой пересмотра процентных ставок по новым договорам лизинга с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего, лизинговый доход по большинству договоров в портфеле Компании начислялся по ставкам, приблизительно равным рыночным.

Займы предоставленные

Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению руководства, справедливая стоимость займов предоставленных по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам. Остатки по займам, выданным по ставкам ниже рыночных, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Убытки от предоставления займов по ставкам ниже рыночных признаются единовременно в периоде выдачи.

Дебиторская задолженность лизингополучателей

Дебиторская задолженность отражается за вычетом резерва под обесценение. Оценка резервов на обесценение задолженности включает в себя анализ риска, присущего различным видам задолженности, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе должника, финансовое положение каждого должника, а также полученные гарантии. Таким образом, резерв на обесценение задолженности в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние риска.

Кредиты и займы полученные

Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих привлеченных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по новым долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. По мнению Компании, справедливая стоимость заемных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 12 271 104 тыс. рублей, что на 681 906 тыс. рублей ниже балансовой стоимости. На 31 декабря 2013 года справедливая стоимость заемных средств отличалась от их балансовой стоимости на 13 324 тыс. рублей, что объяснялось практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, вследствие чего проценты по большинству остатков начислялись по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Выпущенные ценные бумаги

Оценочная справедливая стоимость выпущенных облигаций и векселей основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по новым долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. По мнению Компании, справедливая стоимость выпущенных облигаций и векселей по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 3 946 338 тыс. рублей, что на 365 767 тыс. рублей ниже балансовой стоимости. Справедливая стоимость выпущенных облигаций по состоянию на 31 декабря 2013 года составила 4 093 994 тыс. рублей, что на 24 181 тыс. рублей выше балансовой стоимости.

Кредиторская задолженность

Краткосрочная кредиторская задолженность отражается по номинальной сумме, подлежащей к оплате. Долгосрочная кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с применением ставки дисконтирования равной рыночной процентной ставке по кредитам, используемым для финансирования задолженности аналогичного характера.

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых активов на 31 декабря 2014 года. К 1-му уровню относятся финансовые активы, торговля которыми осуществляется на активном рынке и справедливая стоимость которых определяется на основании рыночных котировок. Ко 2-му уровню относятся финансовые активы, справедливая стоимость которых определяется с использованием различных моделей оценок. Эти модели базируются на доступных данных, характеризующих рыночные условия и факторы, которые могут повлиять на справедливую стоимость финансового актива. К 3-му уровню относятся финансовые активы, для определения справедливой стоимости которых применяется суждение.

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи была оценена на основе данных отчетности компаний по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года, соответственно. Справедливая стоимость на основе анализа изменений в чистых активах существенно не отличается от их балансовой стоимости, по которой они отражены в отчете о финансовом положении.

	1-й уровень	2-й уровень	3-й уровень	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (общая сумма)	-	-	36 138	36 138

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых активов на 31 января 2013 года:

	1-й уровень	2-й уровень	3-й уровень	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (общая сумма)	-	-	36 076	36 076

32. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; ссуды и дебиторская задолженность; финансовые активы для продажи.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы предоставленные и дебиторская задолженность	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	423 165	-	-	423 165
Финансовые активы, имеющиеся для продажи				
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	-	36 076	-	36 076
Дебиторская задолженность			-	
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	-	894 669	894 669
Дебиторская задолженность по страховому возмещению (Примечание 16)	-	-	158 376	158 376
Дебиторская задолженность по продаже банка (Примечание 16)			625 390	625 390
Прочие финансовые активы				
Долгосрочные финансовые вложения	-	62	-	62
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	17 895 002	17 895 002
Итого финансовых активов	423 165	36 138	19 573 437	20 032 740
Нефинансовые активы	-	-	-	1 716 333
Итого активов	423 165	36 138	19 573 437	21 749 073

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года.

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Займы предоставленные и дебиторская задолженность	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	556 174	-	-	556 174
Займы предоставленные				
Займы, предоставленные юридическим лицам	-	-	223	223
Финансовые активы, имеющиеся для продажи				
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	-	36 076	-	36 076
Дебиторская задолженность				
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	-	612 063	612 063
Дебиторская задолженность прочих дебиторов (Примечание 12)	-	-	168 367	168 367
Прочие финансовые активы				
Долгосрочные финансовые вложения	-	584 305	-	584 305
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	15 944 495	15 944 495
Итого финансовых активов	556 174	620 381	16 725 148	17 901 703
Нефинансовые активы	-	-	-	1 224 129
Итого активов	556 174	620 381	16 725 148	19 125 832

33. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции с участниками, руководителями, а также с прочими связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2014 года к связанным сторонам Компании относятся дочерние компании: ООО «Каркаде Сервис»; ООО «Центр Каравто», а также компании, подконтрольные акционерам и входящие в группу компаний Getin Holding S.A. Так же до 08 мая 2014 года ОАО «И.Д.Е.А. Банк» являлся дочерней компанией, а 08 мая 2014 ООО «Каркаде» и Getin Holding S.A. заключили Договор купли-продажи акций ОАО «И.Д.Е.А. Банк», после чего Банк перешел из категории «Дочерние компании» в категорию «Компании подконтрольные акционерам».

Ниже указаны остатки на конец года и объемы проведенных пассивных операций со связанными сторонами за 2014 год:

	Дочерние компании	Прочие связанные стороны Компании, подконт- рольные акционерам	Итого
Кредиты, полученные от коммерческих банков			
Средства, полученные от коммерческих банков на 1 января	30 000	-	30 000
Реклассификация в связи с изменением перечня связанных сторон	(30 000)	30 000	-
Средства, полученные от коммерческих банков на 31 декабря	-	30 000	30 000
Прочие краткосрочные обязательства			
Прочие краткосрочные обязательства на 1 января	22 763	-	22 763
Прочие краткосрочные обязательства, возникшие в течение года	398 588	-	398 588
Прочие краткосрочные обязательства, погашенные в течение года	(421 351)	-	(421 351)
Прочие краткосрочные обязательства на 31 декабря	-	-	-

Ниже указаны остатки на конец года и объемы проведенных активных операций со связанными сторонами за 2013 год:

	Дочерние компании	Прочие связанные стороны
Займы предоставленные		
Займы предоставленные на 1 января		313 315
Займы возвращенные в течение года		(313 315)
Займы предоставленные на 31 декабря 2013 года		-

Ниже указаны остатки на конец года и объемы проведенных пассивных операций со связанными сторонами за 2013 год:

	Прочие связанные стороны		
	Дочерние компании	Компании, подконтрольные акционерам	Итого
Кредиты, полученные от коммерческих банков			
Средства, полученные от коммерческих банков на 1 января	-	99 179	99 179
Средства, полученные от коммерческих банков в течение года	60 000	-	60 000
Средства, полученные от коммерческих банков, погашенные в течение года	(30 000)	(99 179)	(129 179)
Средства, полученные от коммерческих банков на 31 декабря 2013 года	30 000	-	30 000

	Прочие связанные стороны	
	Компании, подконтрольные акционерам	Дочерние компании
Привлеченные займы		
Привлеченные займы на 1 января	528 339	
Привлеченные займы, погашенные в течение года	(528 339)	
Привлеченные займы на 31 декабря 2013	-	-

	Прочие связанные стороны	
	Дочерние компании	Компании, подконтрольные акционерам
Выпущенные долговые ценные бумаги		
Выпущенные долговые ценные бумаги на 1 января	242 284	
Погашенные долговые ценные бумаги, в течение года	(220 461)	
Выпущенные долговые ценные бумаги на 31 декабря 2013	21 823	-

	Прочие связанные стороны	
	Дочерние компании	Компании, подконтрольные акционерам
Прочие краткосрочные обязательства		
Прочие краткосрочные обязательства на 1 января	-	
Прочие краткосрочные обязательства, возникавшие в течение года	159 552	
Прочие краткосрочные обязательства, погашенные в течение года	(136 789)	
Прочие краткосрочные обязательства на 31 декабря 2013	22 763	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2014 год:

	Прочие связанные стороны		
	Дочерние компании	Компании, подконтрольные акционерам	Итого
Прочие финансовые доходы (факторинг)	54 362	77 692	132 054
Процентные доходы	2 304	45 414	47 718
Процентные расходы	(888)	(1 812)	(2 700)
Финансовый доход по лизингу	(36 816)	(117 634)	(154 450)
Прочие операционные доходы	657 992	6 992	664 984
Общие и административные расходы	(1 259)	(35 712)	(36 971)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2013 год:

	Прочие связанные стороны		
	Дочерние компании	Компании, подконтрольные акционерам	Итого
Прочие финансовые доходы (факторинг)	61 623	-	61 623
Процентные доходы	10 109	-	10 109
Процентные расходы	(20 450)	(28 496)	(48 946)
Финансовый доход по лизингу	(101 804)	-	(101 804)
Общие и административные расходы	(2 279)	-	(2 279)


Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу в 2014 году составили 71 406 тыс. рублей (2013 г.: 66 788 тыс. рублей).

	2014	2013
Заработная плата	23 558	23 539
Отчисления в внебюджетные фонды	8 386	6 430
Краткосрочные премиальные выплаты	39 462	36 819
Итого	71 406	66 788

34. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, способных оказать существенное влияние на финансовую отчетность Компании, не произошло.



А.Е. Смирнов
Генеральный директор



Н.В. Акимова
Главный бухгалтер

17 февраля 2015 года