

Общество с ограниченной ответственностью «ЮТэйр-Финанс»

Международные стандарты финансовой отчетности

Финансовая отчетность и

Независимое аудиторское заключение по финансовой отчетности

31 Декабря 2010

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	2
НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях капитала	8
Примечания к финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Компании и ее деятельности	9
2 Основные положения учетной политики	9
3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике	14
4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	14
5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	16
6 Информация по сегментам	19
7 Операции со связанными сторонами	19
8 Денежные средства	20
9 Кредиты и займы выданные	20
10 Торговая и прочая дебиторская задолженность	21
11 Торговая и прочая кредиторская задолженность	21
12 Займы	21
13 Чистые активы, приходящиеся на долю участников	23
14 Отложенные налоговые активы и обязательства	23
15 Выручка	24
16 Производственные расходы	24
17 Расходы по продаже, общие и административные расходы	24
18 Расходы на содержание персонала	24
19 Налог на прибыль	24
20 Финансовые риски	25
21 Условные и договорные обязательства	29
22 События после отчетной даты	30

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Предоставленная отчетность, используемая независимыми аудиторами для составления аудиторского заключения, отражает соответствующие обязанности руководства и независимых аудиторов в отношении финансовой отчетности ООО «ЮТэйр-Финанс» (далее – Компания).

Руководство несет ответственность за предоставление финансовой отчетности, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние Компании на 31 Декабря 2010, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за соответствующий год. Руководство несет ответственность за то, что Компания ведет учетные записи, раскрывающие с достаточной степенью точности ее финансовое положение и позволяющие ей обеспечить соответствие финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности.

В подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- соблюдение принципов ведения бухгалтерского учета в составлении финансовой отчетности;
- использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок;
- исправление существенных ошибок, обнаруженных в финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности на основании концепции действующего предприятия, в тех случаях, когда нет фактов, подтверждающих, что предприятие не будет продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство несет также ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и объективным представлением финансовой отчетности;
- своевременное предоставление данных, раскрывающих с достаточной степенью точности финансовое положение Компании и позволяющих обеспечить соответствие финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности, выпущенным Комитетом по Международным стандартам бухгалтерского учета;
- ведение бухгалтерского учета по локальным стандартам учета стран, в которых Компания ведет свою хозяйственную деятельность;
- принятие доступных ему мер для защиты активов Компании;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность, составленная за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, одобрена 29 апреля 2011 года:

Тимофеева В.В.
Генеральный директор

29 апреля 2011



СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ЮТэйр-Финанс»;

Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 86 № 0067990 от 01 марта 2004 г., выданное Межрайонной Инспекцией ФНС России № 1 по Ханты-Мансийскому автономному округу - Югре;

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): Зарегистрировано в Едином реестре юридических лиц 01.03.2004г. за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) № 1048600000921;

Место нахождения: 628012, Ханты-Мансийский АО, Ханты-Мансийский район, г. Ханты-Мансийск, Аэропорт.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: Закрытое акционерное общество «АНТ Аудит»;

Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 72 № 000777547 от 05 февраля 2003г., выданное Инспекцией МНС России по г. Тюмени № 3.

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН): Зарегистрировано в Едином реестре юридических лиц 05.02.2003г. за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) № 1037200577281;

Место нахождения: 625048, город Тюмень, улица Холодильная 71А;

Телефон (факс) – (3452) 49-05-85;

e-mail: antaudit@tmm.ru.

Генеральный директор: Намруев Игорь Петрович

Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении: ЗАО «АНТ Аудит» является членом «Некоммерческого Партнерства «Аудиторская Палата России», основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации «Некоммерческое Партнерство «Аудиторская Палата России» 10301005236, свидетельство о членстве № 1183. Некоммерческого Партнерства «Аудиторская Палата России» внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов под № 1 в соответствии с Приказом Минфина России от 01.10.2009 года № 455, место нахождения: 105120, город Москва, 3-ий Сыромятинский переулок, 3/9, строение 3.

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности **Общества с ограниченной ответственностью «ЮТэйр-Финанс»**, которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, отчет о совокупном доходе, отчет о движении денежных средств и изменениях капитала за соответствующий отчетный период, а также основные положения учетной политики и другие примечания.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное предоставление финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности. Эта ответственность подразумевает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы проводили аудит в



соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам, аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и объективным представлением финансовой отчетности **Общества с ограниченной ответственностью «ЮТэйр-Финанс»** с тем, чтобы разработать процедуры аудита, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля **Общества с ограниченной ответственностью «ЮТэйр-Финанс»**. Кроме этого, аудит включал оценку принятой учетной политики и важнейших расчетов, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы полагаем, что проведенная аудиторская проверка дает достаточные основания для того, чтобы выразить мнение о достоверности данной финансовой отчетности.

МНЕНИЕ

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах **объективно** отражает финансовое положение **Общества с ограниченной ответственностью «ЮТэйр-Финанс»** по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за отчетные годы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель направления аудита ЗАО «АНТ Аудит»
(на основании доверенности № 2 от 11.01.2011г.)

О.А. Колбешина

Диплом ACCA по Международной Финансовой Отчетности
(на русском языке), ноябрь 2005 года

Квалификационный аттестат аудитора № К 042539 от
28.02.2002г., без ограничения срока действия

Член «Некоммерческого Партнерства «Аудиторская
Палата России», основной регистрационный номер записи
(ОРНЗ) в реестре аудиторов саморегулируемой
организации «Некоммерческое Партнерство «Аудиторская
Палата России» 20201012818



29 апреля 2011 года

ООО «ЮТэйр-Финанс»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года

(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 Декабря 2010	На 31 Декабря 2009
Активы:			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	8	99	11
Займы выданные – связанные стороны	9	7,609	1,637,450
Торговая и прочая дебиторская задолженность – связанные стороны	10	-	530
Торговая и прочая дебиторская задолженность – независимые стороны	10	1,452	538
Итого оборотных активов		9,160	1,638,529
Внеоборотные активы:			
Отложенные налоговые активы	14	26	44
Займы выданные – связанные стороны	9	4,500,000	-
Итого внеоборотных активов		4,500,026	44
Итого активов		4,509,186	1,638,573
Обязательства и капитал:			
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность – связанные стороны	11	129	9
Торговая и прочая кредиторская задолженность – независимые стороны	11	840	692
Краткосрочные займы – независимые стороны	12	7,635	1,637,447
Итого краткосрочных обязательств		8,604	1,638,148
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные займы – независимые стороны	12	4,500,000	-
Итого долгосрочных обязательств		4,500,000	-
Чистые активы, причитающиеся участникам			
Уставный капитал	12	10	10
Чистое превышение / (недостаток) чистых активов		572	415
Итого чистых активов, причитающихся участникам		582	425
Итого обязательств и чистых активов, причитающихся участникам		4,509,186	1,638,573

Тимофеева В.В.
Генеральный директор

29 апреля 2011



ООО «ЮТэйр-Финанс»

Отчет о совокупных доходах за год, окончившийся 31 декабря 2010 года

(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 12 месяцев 2010 года	За 12 месяцев 2009 года
Выручка	15	532,847	215,814
Производственные расходы	16	(532,292)	(215,183)
Расходы по продаже, общие и административные	17	(459)	(494)
Прочие доходы /(расходы)		101	(12)
Операционная прибыль		197	125
Прибыль до налогообложения		197	125
Налог на прибыль	19	(40)	(30)
Прибыль за период		157	95
Прочие компоненты совокупного дохода		-	-
Совокупный доход за период		157	95

Тимофеева В.В.
Генеральный директор

29 апреля 2011



	Прим.	За 12 месяцев 2010 года	За 12 месяцев 2009 года
Прибыль/Убыток до налога на прибыль		197	125
Прибыль от основной деятельности без учета изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		197	125
Изменение дебиторской задолженности и авансов		(384)	66
Изменения в кредиторской задолженности и начислениях		261	337
Изменения в займах выданных		(2,870,159)	(233,861)
Изменение в займах полученных		2,870,188	233,352
Поступление денежных средств от операционной деятельности		103	19
Налог на прибыль уплаченный		(15)	(25)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		88	(6)
Увеличение/уменьшение в сумме денежных средств		88	(6)
Движение денежных средств			
Денежные средства на начало года	8	11	17
Денежные средства на конец года	8	99	11

Тимофеева В.В.
Генеральный директор

29 апреля 2011



ООО «ЮТэйр-Финанс»

Примечания к финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2010 года
(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Уставный капитал	Изменение величины чистых активов	Итого
Баланс на 31 декабря 2007		10	(412)	(402)
Прибыль за год			732	732
Баланс на 31 декабря 2008		10	320	330
Прибыль за год			95	95
Баланс на 31 декабря 2009		10	415	425
Прибыль за год			157	82
Баланс на 31 декабря 2010		10	572	507

Тимофеева В.В.
Генеральный директор

29 апреля 2011



1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

ООО «ЮТэйр-Финанс» (далее «Компания») является Обществом с ограниченной ответственностью, учрежденным 1 марта 2004 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной деятельностью компании является разработка и реализация программ по привлечению финансирования для ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр». Осуществляет деятельность по привлечению на российском фондовом рынке денежных средств и последующего предоставления их на заемной основе. Постоянное место регистрации Компании – Российская Федерация.

Уставный капитал Компании на 31 декабря 2010 года составляет 10.0 тысяч рублей и распределен между двумя Участниками. Ниже представлен список участников Компании, с указанием долей владения и суммы в уставном капитале на 31.12.2010 года:

Наименование компании	Доля в уставном капитале	Сумма в тысячах рублей
ООО «ЮТэйр-Лизинг»	51%	5.1
ЗАО «ЮТэйр-Карго»	49%	4.9
Итого:	100%	10.0

На 31 декабря 2010 года Компания вела свою деятельность в России, г. Ханты-Мансийск.

До 2008 года ЗАО «ЮТэйр-Карго» именовалась ЗАО «Тюменьспецавиа».

2 Основные положения учетной политики

Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

2.1 Основа подготовки

Настоящая финансовая отчетность за год, окончившийся 31 Декабря 2010, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

2.2 Учет влияния инфляции

Прежде в Российской Федерации существовал относительно высокий уровень инфляции, и в соответствии с определением МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» ее экономика считалась гиперинфляционной. Согласно МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Российской Федерации свидетельствует об окончании периода гиперинфляции, Компания прекратила с 1 января 2003 года применение МСФО (IAS) 29. Соответственно, данные, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, в данной финансовой отчетности представляют основу текущей балансовой стоимости.

2.3 Пересчет иностранной валюты

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональная валюта. Функциональной валютой Компании, включенной в финансовую отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Валюта представления Компании это Российский рубль, в соответствии с которой была составлена данная финансовая отчетность.

(б) Хозяйственные операции (транзакции) и балансы

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту Компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в отчет о прибылях и убытках. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, в том числе инвестиций в долевые финансовые инструменты. Влияние курсовых разниц на изменение справедливой стоимости долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

2.4 Отчетность по сегментам

Сегмент представляет собой различимый компонент Компании с точки зрения обеспечения результата или обслуживания деятельности (операционный сегмент) или обеспечения результата и обслуживания деятельности в пределах той или иной экономической зоны (географический сегмент), который подвержен риску и получению выгоды, отличный от других сегментов деятельности. Сегменты с большей частью полученного ими дохода от реализации внешним клиентам и чья внутренняя и внешняя выручка или результат или активы составляют не менее 10 % от величины всех сегментов, показываются отдельно.

2.5 Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если таковой предусмотрен. Первоначальная стоимость включает расходы на их приобретение и реконструкцию.

Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Капитализированные затраты амортизируются исходя в кратчайший из сроков: полезного использования или оставшегося срока жизни актива или его частей.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Компании оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимостью отражается в отчете о прибылях и убытках.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости в течение срока их полезного использования. Для определенных активов устанавливаются соответствующие сроки полезного использования.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемым в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

2.6 Инвестиционная собственность.

Инвестиционная собственность это собственность, которая используется Компанией исключительно для сдачи в аренду или для целей накопления дохода за счет роста цены на указанную собственность и не используется для других целей.

Инвестиционная собственность сначала признается по цене приобретения, включая затраты, непосредственно связанные с приобретением, и в последствии переоценивается по справедливой стоимости, базирующейся на рыночной стоимости. Рыночная стоимость инвестиционной собственности определяется на основании отчета независимого оценщика, который имеет соответствующую высокую репутацию и опыт оценки аналогичных объектов инвестиционной собственности. Инвестиционная собственность, которая была переведена из состава других активов или для которой отсутствует активный рынок продаж, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Заработанный арендный доход отражается в составе доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках. Доходы и расходы, полученные в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках отдельно.

Последующие расходы, связанные с инвестиционной собственностью, капитализируются только в том случае, если в результате увеличатся последующие выгоды от этой инвестиционной собственности, при этом затраты должны быть надежно оценены. В случае, если инвестиционная собственность начинает использоваться непосредственно Компанией, и реклассифицируется в основные средства, то текущая стоимости на дату реклассификации считается стоимостью, по которой будет учитываться указанное основное средство, и с учетом которой в дальнейшем будет начисляться амортизация.

2.7 Операционная аренда

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение всего срока аренды.

Арендуемые операционные активы, включающие в себя основные средства, учитываются на балансе. Прибыли и убытки, возникающие вследствие выбытия основных средств (по причине списания или иной реализации), включаются в отчет о прибылях и убытках.

2.8 Дебиторская задолженность

Задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой (рыночной) стоимости и впоследствии подвергается дисконтированию с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Резерв отражается в отчете о прибылях и убытках.

2.9 Финансовые активы

Компания распределяет свои финансовые активы по следующим учетным категориям: займы и дебиторская задолженность; инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи; и удерживаемые до погашения. Данная классификация зависит от причины приобретения финансовых активов. Руководство Компании классифицирует финансовые активы при первоначальном признании по стоимости покупки и по переоцененной стоимости на каждую отчетную дату, если это не противоречит правилам Международных стандартов финансовой отчетности.

Первоначальное признание финансовых активов

Займы и прочая дебиторская задолженность, а также ценные бумаги на продажу признаются по справедливой стоимости плюс расходы на приобретение. Справедливая стоимость это цена сделки. Дополнительная прибыль или убыток признаются только в том случае, если имеются сведения о разнице в ценах между текущей сделкой и подобных сделок, совершенных на открытом рынке или применяется техника оценки, основанная только на данных открытого рынка.

Покупка или продажа финансовых инструментов, поставка которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или обычаями делового оборота данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Компания приняла на себя обязательство передать финансовый инструмент. Все другие операции купли-продажи признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период с даты принятия обязательства до даты поставки не признается в отношении активов, учитываемых по стоимости приобретения или амортизируемой стоимости; по инвестициям, предназначенным для торговли изменение стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, а в части финансовых активов, имеющимся в наличии для продажи – учитывается в составе капитала.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признавать финансовые активы в тот момент, когда (1) они погашены либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или (2) Компания передала практически все риски и выгоды, связанные с его владением или (3) Компания ни передала, ни сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляет собой не представленные в листинге производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена реализовать в ближайшем будущем.

2.10 Денежные средства

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на банковских счетах до востребования, которые учитываются по амортизированной стоимости.

2.11 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 потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

2.12 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет по наиболее ранней из дат (1) по мере получения оплаты от покупателей (2) по мере отгрузки товаров покупателям. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета НДС, начисленного с выручки от реализации, по факту получения счета-фактуры по полученным товарам и услугам. По незавершенному строительству НДС может быть зачтен по мере получения счета-фактуры и завершения этапа строительства, или, если строительство не разделено на этапы – по мере его окончания.

Зачет производится в соответствии с налоговым законодательством по принципу начисление минус возмещение. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, расчеты по которым не завершены на отчетную дату (отложенный НДС), отражается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

2.13 Вознаграждения работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких, как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Прекращение признания данных обязательств происходит по мере совершения их оплаты.

2.14 Займы

Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включающей чистые затраты по сделке, а в дальнейшем по амортизационной стоимости; любая разница между доходами и выкупной стоимостью отражается в отчете о прибылях и убытках. Затраты по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента. Компания классифицирует займы на долгосрочные, если срок их погашения более 12 месяцев после отчетного периода, и на краткосрочные.

2.15 Торговая и кредиторская задолженность

Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

2.16 Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

2.17 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных

разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Резервы сохраняются и доначисляются, если потребуется, за период в котором имеется возможность проверки налоговыми и таможенными органами (в течение 3 лет после года предоставления налоговой декларации). По истечении срока проверяемого периода, резервы высвобождаются и переводятся в разряд условных обязательств до тех пор, пока не истечет срок хранения бухгалтерской документации, составляющий дополнительно 2 года. (т.е. всего 5 лет).

Обязательства по налоговым платежам, пени и штрафы начисляются основываясь на оптимальной управленческой оценке обязательств, согласно процентной ставке, установленной в соответствии с действующим законодательством на дату составления бухгалтерской отчетности (Примечание 19).

2.18 Чистые активы, относимые на счет участников

Участники Компании имеют право потребовать выкупа своего долевого участия в Компании денежными средствами. Обязательство Компании выкупить долевое участие порождает финансовое обязательство, несмотря на то, что данное обязательство обусловлено осуществлением участником своего права. Сумма погашения долей в уставном капитале Компании разнится и зависит от законодательно установленных чистых активов Компании. Компания провела оценку «чистых активов, относимых на счет учредителей (участников)» по наибольшей из двух величин: законодательно установленной и установленной по МСФО балансовой стоимости активов за вычетом обязательств, которые подлежат или могут стать подлежащими распределению участникам. Данное обязательство классифицируется как долгосрочное, так как Компания имеет право выкупа со сроком более 12 месяцев после отчетной даты.

В случае приобретения Компанией долей в уставном капитале Компании стоимость их приобретения, включая соответствующие затраты на совершение сделки без учета налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала как выкупленные собственные доли в уставном капитале вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких долей полученная сумма включается в состав уставного капитала. Выкупленные собственные доли учитываются по средневзвешенной стоимости.

2.23 Признание доходов и расходов

На основании признанных доходов и расходов Компании формируется ее прибыль и убытки. Признание отдельных видов доходов и расходов представлены ниже:

(а) Признание выручки

Выручка от продажи услуг признается, когда услуга оказана, контракт заключен, цена определена и имеется разумная уверенность в получении оплаты. Выручка от услуг аренды признается в период их оказания за вычетом НДС.

Выручка определяется исходя из справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения.

(б) Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются на основании эффективной ставки.

(в) Операционные доходы и расходы

Операционные доходы и расходы отражаются по методу начисления.

3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство, кроме требуемых оценок, также использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость, как правило, определяется исходя из рыночных котировок. Оценка справедливой стоимости инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения (по ставке ЛИБОР). Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. См. Примечание 12 в отношении расчетной справедливой стоимости заемных средств.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. (См. Примечание 21.)

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. При отсутствии активного рынка для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. (См. Примечание 7.)

Резерв на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности. На каждую отчетную дату Компания определяет наличие признаков обесценения торговой и дебиторской задолженности (Примечание 10). При оценке резервов по задолженности сомнительной к получению Компания учитывает по исторической собираемости задолженности, с учетом того, что руководство Компании рассматривает новые факты влияния и не учитывает предшествующие, которые не имеют места в текущей ситуации.

Классификация НДС. Восстановление НДС осуществляется по мере регистрации основных средств и инвестиционной собственности Компании.

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Переход на новые стандарты и интерпретации, которые начали эффективно использоваться Компанией с 01 января 2009. Использование Компанией новых стандартов и интерпретаций приводят к введению изменений в ее учетную политику. Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые наиболее эффективно используются с 1 Января 2009:

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Этот стандарт применяется к организациям, долговые или ценные бумаги которых обращаются на публичных торгах, или финансовая отчетность которых зарегистрирована (или в процессе регистрации) в регулирующем органе с целью выпуска любого вида финансовых инструментов на публичный рынок. МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия финансовой и прочей информации об операционных сегментах, с раскрытием информации о сегментах аналогично той, которая используется для внутренних отчетов. Пересмотренный МСФО (IFRS) 8 повлиял на представление информации об операционных сегментах, но не оказал влияния на признание и оценку операций и на остатки по операциям.
- МСФО (IAS) 23 «Расходы по займам», пересмотренный в марте 2007 года. Основное изменение исключает возможность отнесения на расходы затрат по займам, относящимся к активам, требующим существенного времени для их подготовки к использованию или продаже. Следовательно, требуется капитализировать такие затраты по займам в стоимости актива. Измененный стандарт применяется к будущим затратам по займам, относящимся к квалифицируемым активам, для которых датой начала капитализации будет 1 января 2009 или позднее. Прочие затраты по займам признаются в качестве расхода с использованием метода эффективной ставки процента.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», пересмотренный в сентябре 2007 года.

Основное изменение в МСФО (IAS) 1 - замена отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который будет также включать все совокупные изменения в капитале, не связанные с владельцами, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Альтернативно, компаниям разрешено представлять два отчета: отдельно отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требования к представлению бухгалтерский баланса (отчета о финансовом состоянии) на начало наиболее раннего сопоставимого периода, в котором компания изменяла сопоставимые данные в результате переклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 оказал влияние на представление финансовой отчетности, но не оказал влияния на признание и оценку операций и на остатки по операциям.

- Изменения Международных Стандартов Финансовой Отчетности (опубликованы в мае 2009 года). В 2008 году Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности принял решение об осуществлении проекта, целью которого являлось внесение необходимых, но не срочных поправок в МСФО на ежегодной основе. Поправки состоят из совокупности изменений по существу, разъяснений и изменений в терминологии в различных стандартах. Изменения по существу относятся к следующим областям: классификация актива как предназначенного для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1; учет реализации активов, которые ранее были предназначены для сдачи в аренду, в соответствии с МСФО (IAS) 16 и классификация соответствующих потоков денежных средств согласно МСФО (IAS) 7 в качестве потоков денежных средств по операционной деятельности; разъяснение определения «сокращения» в соответствии с МСФО (IAS) 19; учет государственных кредитов, предоставляемых по процентной ставке ниже рыночной в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение определения понятия «затрат по займам» в МСФО (IAS) 23 в соответствие с методом эффективной процентной ставки; разъяснение учета дочерних предприятий, предназначенных для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; сокращение требований к раскрытию информации в отношении ассоциированных и совместно контролируемых компаний в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение объема информации, требуемой к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснение учета расходов на рекламу в соответствии с МСФО (IAS) 38; внесение поправок в определение понятия «справедливая стоимость», изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, в соответствии с учетом хеджирования согласно МСФО (IAS) 39; внедрение учета инвестиционной собственности, находящейся в процессе строительства, в соответствии с МСФО (IAS) 40; а также сокращение ограничений в отношении способа определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Изменения, внесенные в МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7 представляют собой лишь изменения терминологии и редакционные изменения, которые, по мнению Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности, оказывают минимальное влияние на бухгалтерский учет, либо вообще не оказывают влияния. Изменения не оказали влияния на финансовую отчетность.
- Финансовые инструменты с опционом на продажу и обязательства, возникающие при ликвидации – МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 с поправками. Изменения предусматривают, чтобы некоторые финансовые инструменты, соответствующие определению «финансовые обязательства», должны быть классифицированы как капитал. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Условия получения и аннулирования выплат». В поправке разъясняется, что к условиям вступления в права на акции относятся только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат, основанных на акциях, не представляют собой условия наделяния правами на акции. В данной поправке также указывается, что отмена этих прав, произведенная компанией либо другими сторонами, отражается в учете аналогичным способом. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.
- Интерпретация IFRIC 13 «Программы поощрения постоянных клиентов». IFRIC 13 уточняет, что при продаже товаров и услуг с поощрительными бонусами, операция по продаже является многокомпонентной и выручка, полученная от покупателей, распределяется по компонентам операции по продаже с учетом справедливой стоимости каждого из них. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.
- Интерпретация IFRIC 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости». Интерпретация касается учета доходов и связанных с ними расходов компаний, которые занимаются строительством объектов недвижимости напрямую или через субподрядчиков, и представляет руководство для определения соответствует ли соглашение на строительство объектов недвижимости стандартам МСФО (IAS) 11 и МСФО (IAS) 18. Также интерпретация представляет критерии для определения, когда компаниям следует признавать выручку от таких операций. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.
- Стоимость инвестиций в дочерние общества, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании – изменения в МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (выпущены в мае 2008 года). Данная поправка позволяет компаниям, впервые применяющим МСФО, рассчитывать стоимость финансовых вложений в дочерние компании, ассоциированные и совместно контролируемые компании

по справедливой стоимости, либо по балансовой стоимости, которая была признана в соответствии с применявшимися ранее стандартами финансовой отчетности в качестве условной стоимости в отдельной финансовой отчетности. Данная поправка также содержит требования, в соответствии с которыми распределения чистых активов объектов вложений до приобретения должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, а не в качестве возмещения финансовых вложений. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.

- Усовершенствования к раскрытию информации о финансовых инструментах – Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие» (выпущены в марте 2009 года). Данная поправка предусматривает раскрытие более подробной информации об оценке справедливой стоимости и риске ликвидности. Компания должна будет раскрывать информацию об анализе финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Поправка (а) поясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать договоры о предоставленных финансовых гарантиях по максимальной величине гарантии в самый ранний период, когда может возникнуть требование об исполнении гарантии; (б) требует раскрытия информации о сроках, оставшихся до погашения производных инструментов в соответствии с условиями договоров, в том случае, если договорные сроки погашения необходимы для понимания распределения потоков денежных средств во времени. Компания также должна будет раскрывать информацию об анализе по срокам исполнения финансовых активов, которые она использует для управления риском ликвидности, если такая информация необходима для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер и величину риска. Усовершенствованные раскрытия включены в состав данной финансовой отчетности.
- Производные инструменты – Поправка к Интерпретации IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39 (выпущена в марте 2009 года). Поправка разъясняет, что встроенные финансовые инструменты, не отраженные как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, должны оцениваться и учитываться отдельно. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность». Данная интерпретация объясняет, в каких случаях применим учет по методу хеджирования для валютных рисков и подтверждает, что метод хеджирования не применим в отношении операций по переводу из функциональной валюты в валюту презентации. Интерпретация позволяет применять инструменты хеджирования компанией или компаниями, входящими в Группу, за исключением случаев, когда данная зарубежная деятельность сама является предметом хеджирования. Интерпретация также объясняет, как рассчитывается эффект от выбытия хеджированной зарубежной деятельности с учетом перевода эффекта от конвертации валюты из капитала в отчет о прибылях и убытках. Подотчетные компании начнут применять МСФО (IAS) 39 в дальнейшем с отменой метода хеджирования с того момента, когда инструменты хеджирования перестанут отвечать критериям метода хеджирования в соответствии с толкованием IFRIC 16. Интерпретация IFRIC 16 не оказала влияния на данную финансовую отчетность.
- Международный стандарт финансовой отчетности для малых и средних предприятий (далее МСП) (выпущен в июле 2009 года) является автономным стандартом, нацеленным на учет потребностей и возможностей небольших предприятий. Многие из принципов полных МСФО в отношении признания и оценки активов, обязательств, доходов и расходов, были упрощены, необходимые раскрытия были упрощены и значительно сокращено их количество. МСФО для МСП могут быть применены компаниями, которые публикуют финансовую отчетность общего назначения для внешних пользователей и не имеют публичной подотчетности. Компания не имеет права применять МСФО для МСП, если она является публичной.

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Компании, начинающихся 01 января 2010 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

- Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года, или после этой даты). Интерпретация определяет порядок учёта дивидендов, выплачиваемых собственникам неденежными активами. В данном разъяснении уточняются время и способ признания неденежных дивидендов, а также то, что разница, возникающая между выплаченными дивидендами и балансовой стоимостью распределённых чистых активов, признается в отчете о прибылях и убытках. Интерпретация КИМФО (IFRIC) 17 не повлияет на деятельность Компании, поскольку Компания не распределяет неденежные активы в качестве дивидендов собственникам.
- Интерпретация IFRIC 18 «Активы, полученные от покупателей» (применимы к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Интерпретация касается вопросов отражения в учёте активов, полученных предприятиями от своих покупателей, а именно, условия при которых актив отвечает критериям отнесения его к этой категории, признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; выявление отдельно идентифицируемых услуг (одна или более услуга

в обмен на переданный актив); признание выручки и отражение в учете денежных средств, полученных от покупателей. Ожидается, что интерпретация КИМФО (IFRIC) 18 не повлияет на финансовую отчетность Компании.

- Классификация выпуска прав – Дополнение к МСФО (IAS) 32, (выпущено 8 октября 2009 года, действует с годовых периодов, начинающихся с или после 1 февраля 2010 года). Дополнение допускает исключение для определенных прав на выпуск акций с доходом в иностранной валюте от классификации в качестве производных финансовых инструментов.
- МСФО (IAS) 27 «Индивидуальная и индивидуальная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2009 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей пакета акций, не дающего права осуществлять контроль (ранее именовавшихся «долей меньшинства») даже в том случае, когда результаты по пакету акций, не дающего права осуществлять контроль, представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. На дату утраты контроля все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны быть оценены по справедливой стоимости. Компания не ожидает, что изменения стандарта окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» (пересмотрен в январе 2009 года, применяется к объединениям компаний, дата приобретения которых приходится на начало (или более позднюю дату) первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки пакета акций, не дающего права осуществлять контроль, они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или метод оценки по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода покупки к объединению компаний. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммой оплаты и приобретенными чистыми активами. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения компаний и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательство по любому условному вознаграждению в связи с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО (IFRS) 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. МСФО 3 не применим к Компании, так как сделки по объединению бизнеса не ожидаются.
- Изменения стандарта МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - Допустимые объекты хеджирования (ретроспективно применяется к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Поправка уточняет практические аспекты применения принципов выделения тех рисков и тех частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска и объекта хеджирования соответственно. Данное изменение не окажет влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не применяет учет хеджирования.
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (изменения приняты в декабре 2009 года вступают в силу в отношении первого применения МСФО для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Переработанный МСФО (IFRS) 1 сохранил содержание прежней версии, но имеет измененную структуру с целью лучшего понимания пользователями отчетности и для лучшего усвоения будущих изменений. Компания сделала вывод, что переработанный стандарт не окажет влияния на ее финансовую отчетность.
- Групповые сделки с выплатами на основе акций, расчет по которым производится денежными средствами – дополнения к МСФО 2, Выплаты на основе акций (действует для годовых отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 года). Дополнения обеспечивают четкую основу для классификации выплат на основе акций в индивидуальной и отдельной финансовой отчетности. Дополнения включают в стандарт инструкции, содержащиеся в КТМСФО 8 и КТМСФО 11, которые изымаются. Также дополняются инструкции данные в КТМСФО 11 по учету планов, которые ранее не были рассмотрены в толковании. Дополнения также уточняют терминологию, приведенную в Приложении к стандарту. Компания не ожидает, что дополнения будут иметь существенное влияние на отчетность.
- Дополнительные исключения при первом применении – дополнения к МСФО 1, Первое применение МСФО (действует для годовых отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 года). Поправки освобождают компании, использующие метода полных затрат от ретроспективного

применения МСФО для нефтяных и газовых активов, а также освобождаются компании с действующими договорами лизинга от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с IFRIC 4, Определение наличия в договоре условий аренды, когда применение их национальных стандартов к бухгалтерского учета приводит к аналогичным результатам. Дополнения не будут иметь никакого влияния на финансовую отчетность Компании.

- Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, IFRIC 9 и IFRIC 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Поправки включают ряд существенных изменений и пояснений следующих стандартов и интерпретаций: пояснение того факта, что вклады компаний в операции по приобретению общего контроля и формированию совместных предприятий не подпадают под действие МСФО (IFRS) 2; пояснение установленных в МСФО (IFRS) 5 и других стандартах требований к раскрытию информации о внеоборотных активах (или групп выбытия), классифицированных как предназначенные для продажи или прекращаемая деятельность; требование отражения общей стоимости активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8 только в тех случаях, когда такие суммы предоставляются основному лицу, принимающему решения, на регулярной основе; внесение изменений в МСФО (IAS) 1 для целей классификации в качестве долгосрочных определенных обязательств, расчеты по которым производятся с помощью собственных долевого инструментов компании; внесение изменений в МСФО (IAS) 7 для того, чтобы в качестве инвестиционной деятельности могли быть классифицированы только те расходы, которые приводят к признанию актива; возможность классификации определенной долгосрочной аренды земли в качестве финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании срока действия договора аренды; предоставление дополнительных инструкций в МСФО (IAS) 18 для того, чтобы определить, действует ли компания в качестве комитента или агента; пояснение в МСФО (IAS) 36 того факта, что единица, генерирующая денежные средства, не должна быть крупнее операционного сегмента до укрупнения; внесение пояснений к МСФО (IAS) 38 в отношении оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе объединения компаний; внесение поправок к МСФО (IAS) 39 в целях (i) включения в область его применения опционных контрактов, которые могут привести к объединению компаний, (ii) уточнения периода переклассификации прибыли и убытков по инструментам хеджирования потоков денежных средств со счетов капитала на счета прибылей и убытков, а также (iii) пояснения того факта, что возможность предоплаты непосредственно связана с основным договором, если при исполнении заемщик компенсирует экономические убытки кредитора; внесение поправок к IFRIC 9 для пояснения того факта, что встроенные производные финансовые инструменты по контрактам, полученным в ходе операций по приобретению общего контроля и формированию совместных предприятий, не подпадают под действие данной интерпретации; а также снятие ограничения в IFRIC 16, связанного с тем, что инструменты хеджирования не могут применяться иностранными компаниями, которые сами являются предметом хеджирования. Согласно ожиданиям Компании, поправки не окажут существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к МСФО (IAS) 24, Раскрытие информации о связанных сторонах, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты. МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение понятия связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия, (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия информации для государственных компаний.
- МСФО (IFRS) 9, Финансовые инструменты, часть 1: классификация и оценка. МСФО (IFRS) 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Могут быть выделены следующие особенности:

Финансовые активы должны быть классифицированы в две основные категории по отношению к их оценке: впоследствии учитываемые по справедливой стоимости или впоследствии учитываемые по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели Общества по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных денежных потоков инструмента.

Финансовый инструмент впоследствии учитывается по амортизированной стоимости только если это долговой финансовый инструмент и, одновременно, если (i) бизнес-моделью компании является владение активом с целью получения договорных денежных потоков и (ii) договорные денежные потоки предусматривают только выплату основной суммы и процентов (то есть, если актив имеет свойства простого займа). Все остальные долговые финансовые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков.

Все долевого инструменты впоследствии учитываются по справедливой стоимости. Долевого инструменты, предназначенные для торговли, классифицируются по справедливой стоимости с признанием результатов в отчете о прибылях и убытках. Для всех остальных долевого инструментов может быть сделан выбор при первоначальном признании относить нереализованные и

реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не в состав прибылей и убытков. В таком случае, возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков, не предусмотрена. Данный выбор может быть сделан для каждого инструмента отдельно. Дивиденды признаются в отчете о прибылях и убытках, если они представляют собой доход от инвестиций.
МСФО (IFRS) 9 обязателен к применению с 1 января 2013 года, но также разрешено и ранее применение.

- Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (выпущена в ноябре 2009 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после этой даты, ранее применение допускается). Данная интерпретация разъясняет правила учета в случае, когда компания пересматривает условия кредитных договоров в пользу полного или частичного погашения долга посредством выпуска собственных долевого инструментов кредитору. В соответствии с Интерпретацией: а) долевыми инструментами, выпущенные кредитору являются частью оплаты задолженности по финансовому обязательству; б) долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Если справедливую стоимость невозможно достоверно оценить, оценка долевого инструмента должна отражать справедливую стоимость погашенного финансового обязательства; в) разница между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и первоначальной стоимостью выпущенного долевого инструмента признается в составе прибылей и убытков.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

6 Информация по сегментам

Операционные сегменты определяются как виды операций Компании, которые генерируют выручку и затраты и информация по которым регулярно предоставляется Руководству Компании. Деятельностью Компании является привлечение финансирования для материнской компании ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр» с помощью размещения облигационных займов, осуществляемая в России. Компания не предоставляет сегментную информацию в приложениях, так как услуги предоставляемые покупателям не позволяют выделить отдельные сегменты производства этих услуг. Руководство компании производит анализ информации по Компании в целом.

7 Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Для целей настоящей финансовой отчетности стороны признаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, что является основой общего контроля или осуществления значительного влияния над другой стороной в принятии финансовых и операционных решений соответственно определению IAS «Операции со связанными сторонами». Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые несвязанные стороны вступать не могут и сделки между связанными сторонами невозможно совершить на таких же условиях (сроки, количество, гонорар) как сделки между несвязанными сторонами.

Учредитель Компании, владеющий долей в размере 50% уставного капитала, предоставляет Компании займы (15 действующих договоров). Займы предоставляются по рыночным процентным ставкам. Ниже представлены обороты и остатки, образованные по данным сделкам:

Остатки по расчетам со связанными сторонами:

	Примечание	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2009
Активы			
Дебиторская задолженность	10	-	530
ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр»		-	530
Краткосрочные займы выданные	9	7,609	1,637,450
ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр»		7,216	630,922
ООО «ЮТэйр-Девелопмент»		393	1,006,528
Долгосрочные займы выданные	9	4,500,000	-

	Примечание	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2009
ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр»		4,500,000	-
Итого		4,507,609	1,637,980

	Примечание	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2009
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	10	129	9
ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр»		129	9
Итого		129	9

Обороты со связанными сторонами:

	Примечание	За 12 месяцев 2010	За 12 месяцев 2009
Выручка			
Коммиссионное вознаграждение	15	4,463	9,222
ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр»		4,463	9,222
Проценты по займам выданным	15	524,019	206,592
ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр»		369,505	155,342
ООО «ЮТэйр-Девелопмент»		131,562	51,250
ООО «ЮТэйр-Лизинг»		22,952	-
Итого		528,482	215,814

8 Денежные средства

	На 31 Декабря 2010	На 31 Декабря 2009
Текущий банковский счет – в рублях	99	11
Итого	99	11

Банковские счета представлены текущими счетами с доходом на момент погашения 0 %.

9 Кредиты и займы выданные

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	На 31 Декабря 2010	На 31 Декабря 2009
Краткосрочные					
Открытое акционерное общество «Авиакомпания «ЮТэйр»					
Договор займа № 1/06 от 14.03.2006	Рубли	06.03.09	9,95-10,4%	-	-
Договор займа № 1/07 ЗП от 22.03.2007	Рубли	06.03.09	10,4%	-	-
Договор займа № 1/08 ЗП от 22.12.2008	Рубли	12.12.10	14-16%	-	184,804
Договор займа № 2/07 ЗП от 23.05.2007	Рубли	06.03.09	10,4%	-	-
Договор займа № 2/09 ЗП от 23.05.2007	Рубли	12.12.10	14-16%	-	233,574
Договор займа № 3/06 ЗП от 19.12.2006	Рубли	12.12.10	10,4 - 16%	-	190,431
Договор займа № 3/07 ЗП от 17.10.2007	Рубли	06.03.09	10,4%	-	-
Договор займа № 4/07 ЗП от 17.10.2007	Рубли	12.12.10	10,4 - 16%	-	22,113
Договор займа № 3/10 ЗП от 30.03.2010	Рубли	26.03.13	12,5%	4,109	-
Договор займа № 5/10 ЗП от 23.12.2010	Рубли	19.12.13	9,45%	3,107	-
Общество с ограниченной ответственностью «ЮТэйр-Девелопмент»					
Договор займа № 4/09 ЗП от 14.08.2009	Рубли	08.12.10	15,6-14%	278	704,572
Договор займа № 5/09 ЗП от 23.10.2009	Рубли	08.12.10	15,15-14%	115	301,956
Итого				7,609	1,637,450

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	На 31 Декабря 2010	На 31 Декабря 2009
Долгосрочные					

Открытое акционерное общество «Авиакомпания «ЮТэйр»					
Договор займа № 3/10 ЗП от 30.03.2010	Рубли	26.03.13	12,5%	3,000,000	-
Договор займа № 5/10 ЗП от 23.12.2010	Рубли	19.12.13	9,45%	1,500,000	-
Итого				4,500,000	-

Выданные займы со связанными сторонами не обеспечены залогом.

Справедливая стоимость займов равна их балансовой стоимости.

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2009
Авансы	1,454	536
Резерв под обесценение авансовых платежей	(2)	(2)
Переплата по прочим налогам	-	4
Торговая дебиторская задолженность	-	530
Итого	1,452	1,068

11 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2009
Налоги, за исключением налога на прибыль	543	471
Задолженность по выплате заработной платы и премий	25	23
Прочая кредиторская задолженность	236	198
Торговая кредиторская задолженность	165	9
Итого	969	701

12 Займы

В течение 2010 г. учитывалась задолженность по следующим облигационным займам:

- Облигационный заем 4-03-36059-R от 23.11.2006:
 - Облигации серии 03 государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг: 4-03-36059-R;
 - Эмитент: ООО «ЮТэйр-Финанс»;
 - Обеспечение – номинальная стоимость и купонный доход по облигациям обеспечены поручительством ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр»;
 - Общая номинальная стоимость выпуска облигаций – 2,000,000,000 руб.
 - Номинальная стоимость каждой облигации выпуска – 1,000 руб.
 - Цена размещения – 100% от номинальной стоимости облигаций.
 - Срок обращения облигаций – 1 456 дней.
 - Купонный период – 182 дня.
 - Обращение облигаций – ЗАО «Фондовая Биржа ММВБ».
 - Платежный агент и депозитарий выпуска – НКО ЗАО «НРД» (ранее именовался Некоммерческое партнерство «Национальный депозитный центр»).
 - В проверяемом периоде произведено начисление купонного дохода по данному облигационному займу в сумме: 19,380 тыс. руб.
 - В проверяемом периоде произведено полное погашение облигаций данного займа
- Облигационный заем 4B02-01-36059-R от 11.03.2010:
 - Биржевые облигации серии БО-01 идентификационный номер выпуска ценных бумаг: 4B02-01-36059-R от 11.03.2010;
 - Эмитент: ООО «ЮТэйр-Финанс»;
 - Обеспечение – номинальная стоимость и купонный доход по облигациям обеспечены поручительством ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр»;
 - Общая номинальная стоимость выпуска облигаций – 1,500,000,000 руб.
 - Номинальная стоимость каждой облигации выпуска – 1,000 руб.
 - Цена размещения – 100% от номинальной стоимости облигаций.
 - Срок обращения облигаций – 1 092 дня.

- Купонный период – 91 день.
- Обращение облигаций – ЗАО «Фондовая Биржа ММВБ».
- Платежный агент и депозитарий выпуска – НКО ЗАО «НРД» (ранее именовался Некоммерческое партнерство «Национальный депозитный центр»). - В отчетном проверяемом периоде произведено начисление купонного дохода по данному облигационному займу в сумме: 187,636 тыс. руб.

- Облигационный заем 4B02-02-36059-R от 11.03.2010:
 - Биржевые облигации серии БО-02 идентификационный номер выпуска ценных бумаг: 4B02-02-36059-R от 11.03.2010;
 - Эмитент: ООО «ЮТэйр-Финанс»;
 - Обеспечение – номинальная стоимость и купонный доход по облигациям обеспечены поручительством ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр»;
 - Общая номинальная стоимость выпуска облигаций – 1,500,000,000 руб.
 - Номинальная стоимость каждой облигации выпуска – 1,000 руб.
 - Цена размещения – 100% от номинальной стоимости облигаций.
 - Срок обращения облигаций – 1 092 дня.
 - Купонный период – 91 день.
 - Обращение облигаций – ЗАО «Фондовая Биржа ММВБ».
 - Платежный агент и депозитарий выпуска – НКО ЗАО «НРД» (ранее именовался Некоммерческое партнерство «Национальный депозитный центр»).
 - В отчетном проверяемом периоде произведено начисление купонного дохода по данному облигационному займу в сумме: 187,636 тыс. руб.
- Облигационный заем 4B02-03-36059-R от 09.12.2010:
 - Биржевые облигации серии БО-03 идентификационный номер выпуска ценных бумаг: 4B02-03-36059-R от 09.12.2010;
 - Эмитент: ООО «ЮТэйр-Финанс»;
 - Обеспечение – номинальная стоимость и купонный доход по облигациям обеспечены поручительством ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр»;
 - Общая номинальная стоимость выпуска облигаций – 1,500,000,000 руб.
 - Номинальная стоимость каждой облигации выпуска – 1,000 руб.
 - Цена размещения – 100% от номинальной стоимости облигаций.
 - Срок обращения облигаций – 1 092 дня.
 - Купонный период – 91 день.
 - Обращение облигаций – ЗАО «Фондовая Биржа ММВБ».
 - Платежный агент и депозитарий выпуска – НКО ЗАО «НРД» (ранее именовался Некоммерческое партнерство «Национальный депозитный центр»).
 - В отчетном проверяемом периоде произведено начисление купонного дохода по данному облигационному займу в сумме: 187,636 тыс. руб.

	Валюта	Процентная ставка	Дата погашения	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2009
Краткосрочные					
Облигационный заем 4-03-36059-R от 23.11.2006	Рубли	10,4 - 16%	14.12.2010	-	1,637,447
Итого					1,637,447
Долгосрочные					
Облигационный заем 4B02-01-36059-R от 11.03.2010	Рубли	12,5%	26.03.2013	1,502,070	-
Облигационный заем 4B02-02-36059-R от 11.03.2010	Рубли	12,5%	26.03.2013	1,502,070	-
Облигационный заем 4B02-03-36059-R от 09.12.2010	Рубли	9,45%	26.03.2014	1,503,495	-
Итого				4,507,635	-
Итого по займам				4,507,635	1,637,447

Соблюдение договорных обязательств

Компания обязана выполнять обязательства, определенные условиями договоров займа. Невыполнение условий вышеперечисленных договоров может привести к негативным последствиям, включая рост задолженности и банкротство.

Справедливая стоимость займов равна их балансовой стоимости.

13 Чистые активы, приходящиеся на долю участников**Уставный капитал**

Компания образована как Общество с ограниченной ответственностью и, как таковая, не имеет права выпускать акции. На 31 декабря 2010 Уставный капитал Компании составлял 10,000 руб.

Прибыль, подлежащая распределению

Согласно законодательству Российской Федерации, Компания распределяет прибыль в виде дивидендов или переводит в состав резервного фонда на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Российской Федерации. Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством.

Согласно законодательству Российской Федерации распределению подлежит чистая прибыль. Размер чистой прибыли текущего года, отраженный в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2010 год, составленной в соответствии с законодательством, равен 83,000 руб. (2009: 71,000 руб.). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем, руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Общество не принимало решения о распределении прибыли за 2009 год. На дату подписания финансовой отчетности за 2009 год решение о распределении чистой прибыли принято не было.

14 Отложенные налоговые активы и обязательства

Разницы между финансовым и налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой. Временные налогооблагаемые разницы учитываются исходя из 20% ставки по налогу на прибыль для Российских компаний (с 01.01.2009). Отложенные налоговые активы и обязательства и суммы отложенного налога, отраженные в отчете о прибылях и убытках по состоянию на 31 декабря 2010.

	31 декабря 2008 г.	Возникновение и уменьшение разниц	31 декабря 2009 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:			
Компенсации за неиспользованные отпуска	3	1	4
Резерв под аудит	46	(6)	40
Резерв под сомнительную дебиторскую задолженность	1	(1)	-
Расходы по облигациям	-	-	-
Итого отложенные налоговые активы (обязательства)	50	(6)	44
Признанные отложенные налоговые активы	50	(6)	44

	31 декабря 2009 г.	Возникновение и уменьшение разниц	31 декабря 2010 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:			
Компенсации за неиспользованные отпуска	4	1	5
Резерв под аудит	40	(19)	21
Резерв под сомнительную дебиторскую задолженность	-	-	-

Расходы по облигациям	-	-	-
Итого отложенные налоговые активы (обязательства)	44	(18)	26
Признанные отложенные налоговые активы	44	(18)	26

15 Выручка

	За 12 месяцев 2010 года	За 12 месяцев 2009 года
Выручка от операций по размещению займов (проценты полученные)	528,384	206,592
Выручка от операций по размещению займов (комиссионное вознаграждение)	4,463	9,222
Итого	532,847	215,814

16 Производственные расходы

	За 12 месяцев 2010 года	За 12 месяцев 2009 года
Себестоимость финансовых операций – (проценты уплаченные)	(532,292)	(215,183)
Итого	(532,292)	(215,183)

17 Расходы по продаже, общие и административные расходы

	За 12 месяцев 2010 года	За 12 месяцев 2009 года
Расходы на содержание персонала	(308)	(313)
Банковские услуги	(23)	(11)
Консультационные услуги	(108)	(172)
Расходы по налогам и сборам	(20)	-
Резерв под сомнительную задолженность	-	2
Итого	(459)	(494)

18 Расходы на содержание персонала

	За 12 месяцев 2010 года	За 12 месяцев 2009 года
Заработная плата	(242)	(256)
Затраты по социальному страхованию	(64)	(63)
Изменение по резерву на отпуск	(2)	6
Итого	(308)	(313)

Управленческий персонал

Управленческий персонал Компании получает вознаграждение в виде заработной платы. За 2010 год руководящий персонал получил вознаграждение в сумме 123 тыс. руб.

19 Налог на прибыль

	За 12 месяцев 2010 года	За 12 месяцев 2009 года
Текущий налог на прибыль	(22)	(24)
Отложенный налог на прибыль	(18)	(6)
Итого	(40)	(30)

Расчетный и начисленный налог на прибыль сформированы следующим образом:

	За 12 месяцев 2010 года	За 12 месяцев 2009 года
Прибыль до налогообложения	197	125
Расчетный налог на прибыль согласно налоговым ставкам	(40)	(25)
Налоговый эффект по доходам и расходам, не включаемым в налогооблагаемую базу		
Прочие расходы, не учитываемые при расчете налога на прибыль	-	(5)
Итого	(40)	(30)

* Начиная с 1 января 2009 года налог на прибыль составляет 20% (2008: 24%).

20 Финансовые риски

Кредитные риски

Финансовые активы, по которым возникает потенциальный риск неплатежей, представлены в основном денежными средствами в банке и выданными займами. В силу своей основной деятельности (выдача займов связанным компаниям и обслуживание облигационного займа) у Компании отсутствует значительная концентрация кредитного риска. Денежные средства размещаются в форме предоставления займа юридическим лицам, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что темпы погашения займов подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности.

Валютный и процентный риски

Компания не привлекает суммы кредитов и займов в иностранной валюте, и в связи с этим не подвержена существенному валютному риску. Компания не применяет метод хеджирования и не принимала меры по снижению финансовых рисков по валютным обязательствам.

Справедливая стоимость

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов, не обращающихся на рынке, рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки, включающих оценку текущей стоимости будущих денежных потоков, и при этом, были составлены предположения на каждую дату составления баланса, исходя из существующих изменений рынка.

Балансовую стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств предполагается приблизить к их справедливой стоимости. На 31 декабря 2010 г., справедливая стоимость долгосрочных займов, выданных по рыночным ставкам, не отличалась от учетной (текущей) стоимости займа.

Балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

	На 31 декабря 2010		На 31 декабря 2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	99	99	11	11
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,452	1,452	1,068	1,068
Займы выданные	4,507,609	4,507,609	1,637,450	1,637,450
Отложенные налоговые активы	26	26	44	44
Итого активы	4,509,186	4,509,186	1,638,573	1,638,573

Обязательства				
Кредиторская задолженность	969	969	701	701
Займы	4,507,635	4,507,635	1,637,447	1,637,447
Итого обязательства	4,508,604	4,508,604	1,638,148	1,638,148

Риск потери ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, наличие источников финансирования за счет достаточного объема облигационных и возможность закрывать рыночные позиции.

ООО «ЮТэйр-Финанс»
Примечания к финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2010 года
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Активы	Займы и счета к получению	Удерживаемые для погашения	Удерживаемые для продажи	Активы по справедливой стоимости через прибыли и убытки	Деривативы, используемые для хеджирования	Предназначенные для продажи	Не финансовые активы	Итого:
Денежные средства и их эквиваленты	99	-	-	-	-	-	-	99
Займы выданные	7,609	-	-	-	-	-	-	7,609
краткосрочные – зависимые стороны								
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,452	-	-	-	-	-	-	1,452
Займы выданные долгосрочные – зависимые стороны	4,500,000	-	-	-	-	-	-	4,500,000
Отложенные налоговые активы	26	-	-	-	-	-	-	26
Итого активы:	4,509,186	-	-	-	-	-	-	4,509,186

Обязательства	Удерживаемые для продажи	Обязательства по справедливой стоимости через прибыли и убытка	Деривативы, используемые для хеджирования	Прочие финансовые обязательства	Не финансовые активы	Итого:
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	969	-	969
Краткосрочные займы – независимые стороны	-	-	-	7,635	-	7,635
Долгосрочные займы – независимые стороны	-	-	-	4,500,000	-	4,500,000
Итого обязательства:	-	-	-	4,508,604	-	4,508,604

ООО «ЮТэйр-Финанс»
Примечания к финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2010 года
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Риск потери ликвидности

Осмотнительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, и возможность генерирования денежных средств от текущей деятельности. У компании отсутствует существенный риск потери ликвидности.

Как показано в представленной ниже таблице, у компании нет существенного риска потери ликвидности, дата погашения обязательств наступает позже, чем дата погашения активов

	На 31 декабря 2010					На 31 декабря 2009				
	По предъявлению	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 года до 5 лет	Итого	По предъявлению	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 года до 5 лет	Итого
АКТИВЫ										
Денежные средства и их эквиваленты	99	-	-	-	99	11	-	-	-	11
Займы выданные – краткосрочные – зависимые стороны	-	7,609	-	-	7,609	-	1,637,450	-	-	1,637,450
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,452	-	-	-	1,452	1,068	-	-	-	1,068
Займы выданные – долгосрочные – зависимые стороны	-	-	4,500,000	-	4,500,000	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	45	-	-	-	45	44	-	-	-	44
Итого	1,596	7,609	4,500,000	-	4,509,205	1,123	1,637,450	-	-	1,638,573
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА										
Кредиторская задолженность	969	-	-	-	969	701	-	-	-	701
Краткосрочные займы – независимые стороны	-	7,635	-	-	7,635	-	1,637,447	-	-	1,637,447
Долгосрочные займы – независимые стороны	-	-	4,500,000	-	4,500,000	-	-	-	-	-
Итого	969	7,635	4,500,000	-	4,508,604	701	1,637,447	-	-	1,638,148

ООО «ЮТэйр-Финанс»
Примечания к финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2010 года
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Поскольку Компания не осуществляет сделки в иностранной валюте, соответственно, валютные риски связанные с изменением курса не возникают.

Компания подвержена процентному риску, так как значительная часть займов группы является краткосрочной и подлежит рефинансированию. Таким образом, на финансовое состояние Компании может серьезно повлиять изменение процентных ставок по вновь полученным кредитам. Группа не хеджирует указанные риски.

Таблица обобщает эффективные средние ставки процента по основным валютам и основным финансовым инструментам.

Анализ чувствительности рассчитан исходя из влияния изменения процентных ставок на финансовые инструменты, находящиеся на балансе Компании в конце отчетного года. Подготовленный анализ имеет допущение, что суммы займов и кредитов, находившиеся на балансе Группы в конце отчетного периода будет оставаться неизменной в течение года. 1% это уровень чувствительности, который представляет собой оценку менеджментом наиболее вероятного изменения процентных ставок.

На 31 Декабря 2009	Текущая стоимость	Риск процентной ставки +1%	Риск процентной ставки -1%
Активы			
Займы выданные	1,626,837	(16,268)	16,268
Обязательства			
Облигационные займы	1,626,837	16,268	(16,268)
Итого		-	-

На 31 Декабря 2010	Текущая стоимость	Риск процентной ставки +1%	Риск процентной ставки -1%
Активы			
Займы выданные	4,507,609	(45,076)	45,076
Обязательства			
Облигационные займы	4,507,635	45,076	(45,076)
Итого		-	-

21 Условные и договорные обязательства

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операционной деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены те операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В частности Верховный Арбитражный Суд выпустил постановление для нижестоящих судебных инстанций по рассмотрению налоговых споров при систематическом уклонении от уплаты налогов, и возможно это может стать причиной увеличения уровня и частоты проверок со стороны налоговых органов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Законодательство в области внутригруппового ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении такого рода ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Подлежащие контролю сделки включают в себя операции с взаимосвязанными лицами, как это определено Налоговым Кодексом РФ, и все внешнеторговые операции, как со связанными сторонами, так и с прочими контрагентами, если установленная цена отличается более, чем на 20% от цен аналогичных сделок, заключенных данным налогоплательщиком в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Официальной инструкции по практическому применению этих правил не существует. Арбитражная практика в отношении данного вопроса противоречива.

Обязательства по уплате налогов, возникшие в результате сделок со связанными сторонами обуславливаются реальной сложившейся ценой сделки. Со временем возможно изменение толкования принципов внутригруппового ценообразования в Российской Федерации и изменение позиции Налоговых органов в отношении таких сделок, в результате чего эти отпускные цены теоретически могут быть оспорены в будущем. Данное краткое изложение природы российского ценообразования не позволяет заранее дать такого рода риску оценку; однако, в сущности это может иметь важное значение для финансового положения и хозяйственных операций.

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает различные толкования во многих областях. Время от времени Компания пересматривает и интерпретации налогового законодательства, что позволяет снизить налоговые отчисления. Как уже отмечалось ранее, в свете последних событий это может вызвать усиленную налоговую проверку; налоговые риски компании в случае споров с налоговыми органами не могут быть достоверно оценены, однако они могут значительно повлиять на финансовое состояние и деятельность Компании.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Компанией действующего налогового законодательства и его изменений, а также руководствуется комментариями к ним, публикуемыми налоговыми органами по вопросам, затрагивающим деятельность компании. Кроме того, менеджмент регулярно оценивает сумму налога и пересматривает налоговые риски как потенциальную возможность доначислений сумм налогов и штрафов на операции, по которым не истек срок давности налоговой проверки, составляющий 3 года.

Время от времени выявляются операции, подверженные риску и непредвиденные обстоятельства, поэтому в любой момент могут возникнуть спорные судебные дела. Как бы то ни было, уровень потенциально рискованных операций не может быть раскрыт, следовательно, Компания не может избежать их в полной мере. Руководство принимает все меры для устранения такого рода рисков.

22 События после отчетной даты

- 30 марта 2011 года состоялось размещение биржевых облигаций серии БО-04, БО-05 общей номинальной стоимостью 3 млрд. рублей. Ставка купона была определена на уровне 9 % годовых, облигации были размещены на 3 года без промежуточной оферты. Купонный период – 91 день. Обеспечение по облигациям выпуска – поручительство ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр»;
- В апреле 2011 года биржевые облигации серии БО-03 были включены в котировальный список высшего уровня ЗАО «ФБ «ММВБ» А1..