

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2008 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Без определенного срока	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	315 675	-	-	-	-	-	315 675
Чистые инвестиции в лизинг	701 868	420 615	933 664	1 581 907	992 882	-	4 630 936
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	220 608	-	-	-	-	220 608
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	-	160 673	-	-	-	-	160 673
Товары для продажи	-	37 356	-	-	-	-	37 356
НДС по авансам полученным	-	101 646	-	-	-	-	101 646
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	44 044	-	-	-	-	44 044
Текущие налоговые активы	-	11 417	-	-	-	-	11 417
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	110 202	110 202
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	3 513	3 513
Прочие оборотные активы	-	272 724	-	-	-	148 629	148 629
<b>Итого активов</b>	<b>1 017 543</b>	<b>1 269 083</b>	<b>933 664</b>	<b>1 581 907</b>	<b>992 882</b>	<b>262 344</b>	<b>6 057 423</b>
<b>Обязательства</b>							
Кредиты, полученные от коммерческих банков	367 800	260 905	687 529	1 211 159	1 944 887	-	4 472 280
Привлеченные займы	-	-	-	415 804	-	-	415 804
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	70 578	-	-	-	-	-	70 578
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС	19 632	-	-	-	-	-	19 632
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	243 562	-	-	-	-	-	243 562
Прочие краткосрочные обязательства	72 898	-	-	-	-	-	72 898
<b>Итого обязательств</b>	<b>774 470</b>	<b>260 905</b>	<b>687 529</b>	<b>1 626 963</b>	<b>1 944 887</b>	<b>-</b>	<b>5 294 754</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года</b>	<b>243 073</b>	<b>1 008 178</b>	<b>246 135</b>	<b>(45 056)</b>	<b>(952 005)</b>	<b>262 344</b>	<b>762 669</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года</b>	<b>243 073</b>	<b>1 251 251</b>	<b>1 497 386</b>	<b>1 452 330</b>	<b>500 325</b>	<b>762 669</b>	<b>-</b>

По мнению руководства Компании, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Компанией. В лизинговых компаниях, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Компании и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

#### Риск процентной ставки

Компания подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по заключению договоров лизинга с фиксированными лизинговыми платежами в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике лизинговые платежи, как правило, устанавливаются на длительный срок, и лизинговые платежи, зафиксированные в условиях договоров, редко пересматриваются в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Совет директоров устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов, контроль на ежедневной основе осуществляет Департамент казначейства и внешнего финансирования Компании. При отсутствии инструментов хеджирования Компания обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

Рост процентных ставок приводит к увеличению стоимости привлекаемого заемного капитала компании. Однако в целях компенсации затрат на обслуживание заемного капитала, компания увеличивает на соответствующую величину стоимость услуг по договору лизинга.

Компания привлекает кредиты от коммерческих банков под фиксированные процентные ставки. На 31 декабря 2009 года в кредитном портфеле компании имеются следующие кредиты, процентная ставка по которым может увеличиться:

- ЗАО «ЮниКредит Банк» - по условиям договора возможно увеличение процентной ставки на 3,5%, в случае несоблюдения установленного минимума оборотов по расчетному счету Компании, открытому в ЗАО «ЮниКредит Банк». Задолженность по кредитам, полученным в ЗАО «ЮниКредит Банк» на 31 декабря 2009 года составляет 454 242,5 тыс. рублей
- Сбербанк России (ОАО) - по условиям договора возможно увеличение процентной ставки на 2%, в случае несоблюдения установленного минимума оборотов по расчетному счету Компании, открытому в Сбербанке России. Задолженность по кредитам, полученным в Сбербанке России (ОАО) на 31 декабря 2009 года составляет 401 672 тыс. рублей

Компания контролирует нормативы зачисления выручки в эти банки, по данным Компании они перевыполняются в 1,5 раза. Риск невыполнения нормативов существует только в случае прекращения заключения новых лизинговых договоров, этот риск руководство Компании оценивает как очень низкий.

Рост процентных ставок, безусловно, сказывается на финансовом состоянии компаний всех отраслей экономики. Однако, отработанная эффективная система оценки и управления рисками позволяет компании минимизировать влияние указанных рисков на его финансовое состояние, ликвидность и источники финансирования.

Компания также проводит жесткую политику по контролю сомнительных к взысканию долгов. В компании действует департамент экономической безопасности, который занимается взаимодействием с клиентами в случае нарушения ими сроков оплаты. Сотрудники департамента экономической безопасности присутствуют в каждом городе осуществления деятельности Компании. Согласно политике Компании в случае наличия задолженности в сумме более чем на двух платежей, лизинговый договор расторгается, и имущество изымается в пользу Компании.

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2009 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.

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в тысячах российских рублей)

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Без про- центов	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	-
Чистые инвестиции в лизинг	302 347	509 249	348 889	823 398	400 956	172 374	172 374
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	-	-	-	-	-	2 384 839
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	-	-	-	-	-	248 695	248 695
Товары для продажи	-	-	-	-	-	219 156	219 156
НДС по авансам полученным к возмещению	-	-	-	-	-	112 590	112 590
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	-	-	-	-	48 382	48 382
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	68 204	68 204
Основные средства	-	-	-	-	-	36 076	36 076
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	50 679	50 679
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	99 504	99 504
Прочие оборотные активы	-	-	-	-	-	151 135	151 135
<b>Итого активов</b>	<b>302 347</b>	<b>509 249</b>	<b>348 889</b>	<b>823 398</b>	<b>400 956</b>	<b>1 349 464</b>	<b>3 734 303</b>
<b>Обязательства</b>							
Кредиты, полученные от коммерческих банков	217 808	420 051	481 257	214 147	923 877	-	2 257 140
Привлеченные займы	-	-	40 400	122 000	-	-	162 400
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	-	-	-	-	-	25 332	25 332
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС	-	-	-	-	-	70 028	70 028
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	-	-	-	-	-	315 255	315 255
Текущие налоговые обязательства	-	-	-	-	-	14 590	14 590
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	61 414	61 414
<b>Итого обязательств</b>	<b>217 808</b>	<b>420 051</b>	<b>521 657</b>	<b>336 147</b>	<b>923 877</b>	<b>486 619</b>	<b>2 906 159</b>
Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2009 года	84 539	89 198	(172 768)	487 251	(522 921)	862 845	828 144
Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2009 года	84 539	173 737	969	488 220	(34 701)	828 144	



Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Без процентов	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	-
Чистые инвестиции в лизинг	701 868	420 615	933 664	1 581 907	992 882	315 675	315 675
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	-	-	-	-	-	4 630 936
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	-	-	-	-	-	220 608	220 608
Товары для продажи	-	-	-	-	-	160 673	160 673
НДС по авансам полученным	-	-	-	-	-	37 356	37 356
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	-	-	-	-	101 646	101 646
Текущие налоговые активы	-	-	-	-	-	44 044	44 044
Основные средства	-	-	-	-	-	11 417	11 417
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	110 202	110 202
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	3 513	3 513
Прочие оборотные активы	-	-	-	-	-	148 629	148 629
<b>Итого активов</b>	<b>701 868</b>	<b>420 615</b>	<b>933 664</b>	<b>1 581 907</b>	<b>992 882</b>	<b>1 426 487</b>	<b>6 057 423</b>
<b>Обязательства</b>							
Кредиты, полученные от коммерческих банков	367 800	260 905	687 529	1 211 159	1 944 887	-	4 472 280
Привлеченные займы	-	-	-	415 804	-	-	415 804
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	-	-	-	-	-	70 578	70 578
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС	-	-	-	-	-	19 632	19 632
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	-	-	-	-	-	243 562	243 562
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	-	-	-	72 898	72 898
<b>Итого обязательств</b>	<b>367 800</b>	<b>260 905</b>	<b>687 529</b>	<b>1 626 963</b>	<b>1 944 887</b>	<b>406 670</b>	<b>5 294 754</b>
<b>Чистый процентный разрыв на 31 декабря 2008 года</b>	<b>334 068</b>	<b>159 710</b>	<b>246 135</b>	<b>(45 056)</b>	<b>(952 005)</b>	<b>1 019 817</b>	<b>762 669</b>
<b>Совокупный процентный разрыв на 31 декабря 2008 года</b>	<b>334 068</b>	<b>493 778</b>	<b>739 913</b>	<b>694 857</b>	<b>(257 148)</b>	<b>762 669</b>	<b>-</b>



Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в тысячах российских рублей)

Если бы на 31 декабря 2009 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что другие условия остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 8 559 тыс. рублей (2008 г.: на 12 646 тыс. рублей) больше в результате большего уменьшения процентных расходов по финансовым обязательствам с переменной процентной ставкой по сравнению с уменьшением процентных доходов по финансовым активам. Совокупный доход Компании был бы на 6 847 тыс. рублей (2008 г.: на 9 611 тыс. рублей) больше.

Если бы на 31 декабря 2009 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше при том, что другие условия остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 8 559 тыс. рублей (2008 г.: на 12 646 тыс. рублей) меньше в результате большего увеличения процентных расходов по финансовым обязательствам с переменной процентной ставкой по сравнению с увеличением процентных доходов по финансовым активам. Совокупный доход Компании был бы на 6 847 тыс. рублей (2008 г.: на 9 611 тыс. рублей) меньше.

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Компании по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года:

	2009		2008	
	Рубли	Доллары США	Рубли	Доллары США
<b>Активы</b>				
Чистые инвестиции в лизинг	45,17	32,81	-	-
Займы, выданные сотрудникам	16,00	-	36,40	33,60
<b>Обязательства</b>				
Кредиты, полученные от коммерческих банков	18,28	10,90	14,78	10,99
Привлеченные займы	22,81	-	12,50	-

#### 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 бы 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.

Компания подвержена риску досрочного расторжения договоров лизинга, в том числе без последующего выкупа лизингового имущества.

#### Операционные риски

Операционный риск - это риск потерь в результате сбоя в работе внутренних процессов, сотрудников, технических систем или в результате внешних обстоятельств.

Компания управляет операционными рисками в соответствии со стратегией управления операционными рисками, утвержденной Советом директоров.

Управление операционным риском - это процесс, включающий деятельность в следующих сферах: определение риска, оценка риска, мониторинг риска, отчет по рискам, контроль рисков.

Управление операционным риском включает все процедуры и системы, связанные с осуществлением лизинговой деятельности, обеспечением клиентов финансовыми услугами в сфере лизинговой деятельности.

Система отчетов по операционным рискам содержит отчеты для внутреннего пользования: для целей управления и внешнего пользования: для целей контроля.

Система отчетов содержит различные типы отчетов, в частности:

- Отчеты по операционному риску, представляющие его структуру;
- Отчеты о предпринятых мерах, нацеленных на ограничение риска;
- Отчеты об эффективности методов ограничения операционного риска;

В зависимости от уровня и структуры операционного риска принимаются различные корректирующие и превентивные меры, адекватные диагностированному риску и обеспечивающие выбор и реализацию мер, эффективно регулирующих риск.

Предлагаются различные способы снижения операционных рисков, в частности подготовка и исполнение планов, определяющих непрерывность деятельности, (включая планы для непредвиденных случаев) гарантирующих непрерывность операций на особом уровне.

Эффективность службы безопасности и деятельности по управлению операционными рисками по компании мониторятся при помощи:

- регулярного сбора и анализа операционных случаев и рассмотрения структуры операционного риска;
- контроля количественных и качественных изменений операционного риска.

Департамент внутреннего контроля и аудита осуществляет контроль в соответствии с порядком контроля и по требованию руководства Компании; руководство так же получает отчет по контролю.

Операционный риск в лизинговой деятельности исключается при помощи политики повторной проверки документов для всех процессов, которые требуют перевода денежных средств. Ключевые бизнес-процессы описаны в документе «Политики и Процедуры». Кроме того, отдельный сотрудник привлечен для постоянного мониторинга правильности бизнес-операций; этот сотрудник предоставляет отчеты напрямую руководству Компании.

### 29. Управление капиталом

Управление капиталом Компании преследует следующие цели:

- 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. Капитал включает уставный капитал и нераспределенную прибыль.

### 30. Условные обязательства

#### Юридические вопросы

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.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Компания участвует в судебных разбирательствах в качестве ответчика в связи с требованиями лизингополучателей по возврату авансов по договорам лизинга. Общая сумма предъявленных претензий, по которым Компания считает высокой вероятностью решения суда в пользу истца, составляет 1 471 тыс. рублей. Указанная сумма отражена в составе обязательств Компании по строке «Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования», дополнительных резервов не создавалось.

#### Налоговое законодательство

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2009 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана контролирующими органами.



Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в тысячах российских рублей)

**Обязательства по операционной аренде**

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

	2009	2008
Менее 1 года		
От 1 до 5 лет	33 897	84 032
Итого обязательств по операционной аренде	33 897	225 285
	33 897	309 317

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию**

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года Компания имела следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

	Примечание	2009		2008	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
Чистые инвестиции в лизинг	5	695 717	901 452	877 461	1 422 990
Итого		695 717	901 452	877 461	1 422 990

**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. Поскольку для большей части финансовых инструментов Компании не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Компания способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.



Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Компании по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года:

	2009		2008	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	172 374	172 374	315 675	315 675
Чистые инвестиции в лизинг	2 384 839	2 384 839	4 630 936	4 630 936
Дебиторская задолженность лизингополучателей	248 695	248 695	220 608	220 608
Прочие финансовые активы (Примечание 14)	102 423	102 423	87 075	87 075
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства, полученные от коммерческих банков	2 257 140	2 257 140	4 472 280	4 472 280
Привлеченные займы	162 400	162 400	415 804	415 804
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового имущества	25 332	25 332	70 578	70 578
Прочие финансовые обязательства (Примечание 17)	61 414	61 414	72 898	72 898

Компания использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости указанных финансовых инструментов:

**Дебиторская задолженность.** 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 2008 года и 31 декабря 2007 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, вследствие чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

**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.

### 32. Сверка классов 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, имеющиеся в наличии для продажи.

В то же время, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» Компания раскрывает различные классы финансовых инструментов.

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Активы	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	172 374	-	-	172 374
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	-	36 076	-	36 076
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	-	-	-
Дебиторская задолженность прочих покупателей (Примечание 14)	-	-	248 695	248 695
Займы выданные	-	-	101 597	101 597
Займы, выданные сотрудникам (Примечание 14)	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	-	-	826	826
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	-	-
Итого финансовых активов	172 374	36 076	2 384 839	2 384 839
Нефинансовые активы	-	-	2 735 957	2 944 407
Итого активов	172 374	36 076	-	789 896
			2 735 957	3 734 303

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2008 года:

Активы	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Ссуды и дебиторская задолженность	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	315 675	-	315 675
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	-	-
Дебиторская задолженность прочих покупателей (Примечание 14)	-	220 608	220 608
Займы выданные	-	86 138	86 138
Займы, выданные сотрудникам (Примечание 14)	-	-	-
Прочие финансовые активы	-	937	937
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	-
Итого финансовых активов	315 675	4 630 936	4 630 936
Нефинансовые активы	-	4 938 619	5 254 294
Итого активов	315 675	-	803 129
		4 938 619	6 057 423

Все финансовые обязательства Компании отражаются по амортизированной стоимости.



Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в тысячах российских рублей)

### 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 со своими основными акционерами, руководителями, а также с прочими сторонами. Эти операции получение кредитов и займов, осуществление расчетов. Согласно политике Компании все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

Ниже указаны остатки на конец года и объемы, проведенных пассивных операций со связанными сторонами за 2009 и 2008 год:

	Прочие связанные стороны	
	2009	2008
Средства, полученные от коммерческих банков		
Средства, полученные от коммерческих банков на 1 января	3 046 747	1 201 536
Средства, полученные от коммерческих банков в течение года	293 804	1 688 464
Средства, полученные от коммерческих банков, погашенные в течение года	(2 257 607)	(408 451)
Влияние изменения валютных курсов	278 045	565 134
Средства, полученные от коммерческих банков на 31 декабря	1 360 989	3 046 683
Привлеченные займы		
Привлеченные займы на 1 января	415 804	367 462
Привлеченные займы, полученные в течение года	40 400	-
Привлеченные займы, погашенные в течение года	(293 804)	-
Влияние изменения валютных курсов	-	48 342
Привлеченные займы на 31 декабря	162 400	415 804

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2009 и 2008 год:

	Прочие связанные стороны	
	2009	2008
Процентные расходы		
Прочие операционные расходы	274 879	282 069
Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.	-	1

Ниже приведен анализ операций со связанными сторонами в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Связанные стороны	Процентные расходы по кредитам и займам	Задолженность по кредитам и займам
Getin Bank	219 876	1 360 989
Noble Bank	11 024	-
EUROPA TU	24 986	162 400
LC Heart	18 993	-
Итого	274 879	1 523 389



Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года  
(в тысячах российских рублей)

Ниже приведен анализ операций со связанными сторонами в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2008 года:

Связанные стороны	Процентные расходы по кредитам и займам	Задолжен- ность по кредитам и займам
Getin Bank		
Noble Bank	203 422	2 682 431
EUROPA TU	34 021	364 317
LC Heart	15 504	122 000
Итого	29 122	293 804
	<b>282 069</b>	<b>3 462 552</b>

Все связанные стороны относятся к Группе «Getin Holding». Компания «Getin Holding S.A.» (Республика Польша) является головной компанией Группы. Основным владельцем Группы является Leszek Czarnecki, резидент Республики Польша.

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2009	2008
Краткосрочные выплаты:		
- Заработная плата		
- Краткосрочные премиальные выплаты	13 924	11 328
Итого	14 809	29 942
	<b>28 733</b>	<b>41 270</b>

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

**Финансовая отчетность**  
**Общества с ограниченной ответственностью**  
**«Каркаде»**  
**за 2010 год**

**ООО «Каркаде»**

Финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года,  
и аудиторское заключение  
независимого аудитора



## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности

Отчет о финансовом положении .....	5
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 .....	15
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	28
6. Краткосрочные займы предоставленные .....	28
7. Чистые инвестиции в лизинг .....	30
8. Дебиторская задолженность лизингополучателей .....	32
9. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования .....	34
10. НДС по приобретенному лизинговому оборудованию .....	35
11. Товары для продажи .....	36
12. Прочие оборотные активы .....	37
13. Основные средства .....	39
14. Нематериальные активы .....	40
15. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи .....	41
16. Кредиты, полученные от коммерческих банков .....	41
17. Привлеченные краткосрочные займы .....	42
18. Прочие краткосрочные обязательства .....	42
19. Уставный капитал и эмиссионный доход .....	42
20. Нераспределенная прибыль в соответствии с российским законодательством .....	42
21. Дивиденды .....	43
22. Процентные доходы и расходы .....	43
23. Общие и административные расходы .....	43
24. Комиссионные доходы .....	43
25. Прочие операционные доходы .....	44
26. Прочие операционные расходы .....	44
27. Налог на прибыль .....	44
28. Сегментный анализ .....	46
29. Управление рисками .....	46
30. Управление капиталом .....	56
31. Условные обязательства .....	57
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	58
33. Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки .....	60
34. Операции со связанными сторонами .....	61
35. События после отчетной даты .....	63



Тел: +7 495 797 56 65  
Факс: +7 495 797 56 60  
reception@bdo.ru  
www.bdo.ru

Россия, 117587, Москва,  
Варшавское шоссе,  
д. 125, стр. 1, секция 11

## Аудиторское заключение независимого аудитора

### Участнику общества с ограниченной ответственностью «Каркаде»

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Каркаде», которая включает: отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, отчет о совокупном доходе, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и примечания к финансовой отчетности.

### Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

### Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и уместными и предоставляют основу для выражения нашего мнения.

### Мнение аудитора

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «Каркаде» по состоянию на 31 декабря 2010 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «БДО»

Партнер

21 февраля 2011 года

Л.В. Ефремова

ЗАО «БДО», компания со 100-процентным российским капиталом, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, является членом международного объединения независимых компаний BDO. Название BDO относится к фирмам, являющимся участниками BDO International Limited, британского общества с ответственностью, ограниченной гарантией его участников. Каждая компания объединения является самостоятельным юридическим лицом и не выступает в качестве агента BDO International Limited или любой другой компании объединения.



## Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, 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 2010 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 Компании требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской;
- 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 2010 года, разрешена к выпуску 21 февраля 2011 года и подписана от имени руководства Компании:

  
А.Е. Смирнов  
Заместитель генерального  
директора

  
М.А. Амосова  
Заместитель главного  
бухгалтера

ООО «Каркаде»  
Российская Федерация, Москва, ул. Станиславского, дом 21  
21 февраля 2011 года




Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2010	2009
<b>Активы</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	73 635	172 374
Краткосрочные займы предоставленные	6	22 301	1 143
Чистые инвестиции в лизинг - текущая часть	7	2 183 605	1 983 883
Дебиторская задолженность лизингополучателей	8	154 475	248 695
Дебиторская задолженность бюджета по НДС		26 316	-
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	9	301 872	219 156
НДС по авансам полученным к возмещению		48 047	48 382
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	10	29 092	68 204
Товары для продажи	11	28 408	112 590
Текущие налоговые активы		10 664	-
Прочие оборотные активы	12	54 918	141 526
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>2 933 333</b>	<b>2 995 953</b>
<b>Внеоборотные активы</b>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15	36 076	36 076
Чистые инвестиции в лизинг - долгосрочная часть		649 084	400 956
Основные средства	13	38 361	50 679
Нематериальные активы	14	77 536	99 504
Отложенные налоговые активы	26	170 260	151 135
Прочие внеоборотные активы		1 874	-
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>973 191</b>	<b>738 350</b>
<b>Итого активов</b>		<b>3 906 524</b>	<b>3 734 303</b>
<b>Обязательства</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов, полученных от коммерческих банков	16	2 160 388	1 333 263
Привлеченные краткосрочные займы	17	40 400	162 400
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования		6 915	25 332
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС		-	70 028
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования		314 680	315 255
Текущие налоговые обязательства		-	14 590
Прочие краткосрочные обязательства	18	100 772	61 414
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>2 623 155</b>	<b>1 982 282</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочная часть долгосрочных кредитов, полученных от коммерческих банков	16	285 694	923 877
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>285 694</b>	<b>923 877</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>2 908 849</b>	<b>2 906 159</b>


Примечания на страницах с 10 по 63 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года  
 (в тысячах российских рублей)

<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	19	743 457	743 457
Эмиссионный доход		17 995	17 995
Нераспределенная прибыль	20	236 223	66 692
<b>Итого капитала</b>		<b>997 675</b>	<b>828 144</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>		<b>3 906 524</b>	<b>3 734 303</b>

  
 А.Е. Смирнов  
 Заместитель генерального  
 директора

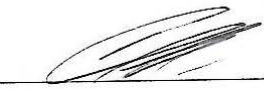
21 февраля 2011 года

  
 М.А. Амосова  
 Заместитель главного  
 бухгалтера


Примечания на страницах с 10 по 63 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2010	2009
Финансовый доход по лизингу		927 477	1 302 660
Процентные доходы	22	603	1 649
Процентные расходы	22	(306 073)	(481 951)
Чистые финансовые доходы		622 007	822 358
Расходы по созданию резервов под обесценение чистых инвестиций в лизинг, дебиторской задолженности лизингополучателей, авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, прочих оборотных активов и товаров для продажи	7,8,9,10, 11,12	(11 747)	(124 755)
Расходы по созданию резервов под возможные убытки в связи с судебными разбирательствами	31	(17 521)	-
Чистые финансовые доходы после создания резервов под обесценение займов предоставленных, чистых инвестиций в лизинг, дебиторской задолженности лизингополучателей, авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, прочих оборотных активов, товаров для продажи и возможные убытки в связи с судебными разбирательствами		592 739	697 603
Операционные доходы и расходы			
Расходы на содержание персонала		(297 427)	(308 718)
Общие и административные расходы	23	(241 595)	(316 590)
Расходы по налогу на имущество		(25 781)	(30 957)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		1 771	(7 498)
Комиссионные доходы	24	167 279	124 686
Прочие операционные доходы	25	316 772	540 085
Прочие операционные расходы	26	(246 088)	(444 349)
Прибыль до налогообложения		267 670	254 262
Расходы по налогу на прибыль	27	(54 131)	(65 010)
Чистая прибыль		213 539	189 252
Итого совокупный доход за период		213 539	189 252

  
А.Е. Смирнов  
Заместитель генерального  
директора

21 февраля 2011 года

  
М.А. Амосова  
Заместитель главного  
бухгалтера

Примечания на страницах с 10 по 63 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности



Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
 Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года  
 (в тысячах российских рублей)

	2010	2009
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Финансовый доход по лизингу	903 884	1 355 084
Процентные доходы	544	1 649
Процентные расходы	(307 781)	(481 471)
Расходы по налогу на имущество	(23 354)	(16 856)
Общие и административные расходы	(217 659)	(305 079)
Расходы на содержание персонала	(278 177)	(305 832)
Комиссионные доходы полученные	167 279	124 686
Прочие операционные доходы	386 377	480 437
Налог на прибыль уплаченный	(98 510)	(41 509)
<b>Движение денежных средств, использованных в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>	<b>532 603</b>	<b>811 109</b>
<b>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</b>		
Чистые инвестиции в лизинг	(467 548)	1 509 427
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	(86 869)	(71 429)
НДС по авансам, полученным к возмещению	335	53 264
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	43 494	(23 397)
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	(26 316)	-
Прочие оборотные активы	(10 990)	147 471
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>		
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС	(70 028)	50 396
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	(575)	71 693
Прочие краткосрочные обязательства	2 170	(28 441)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(83 724)</b>	<b>2 520 093</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Выручка от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(36 076)
Приобретение основных средств	(15 436)	(15 014)
Выручка от продажи основных средств	12 590	49 488
Предоставление займов	(21 492)	-
Погашение займов предоставленных	393	-
Приобретение нематериальных активов	-	(106 133)
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(23 945)</b>	<b>(107 735)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Привлечение кредитов от коммерческих банков	2 013 178	788 429
Погашение кредитов коммерческим банкам	(1 838 576)	(3 004 049)
Привлечение займов	-	40 400
Погашение займов	(122 000)	(293 804)
Выплаченные дивиденды	(44 008)	(123 777)
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>8 594</b>	<b>(2 592 801)</b>
<b>Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>336</b>	<b>37 142</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(98 739)</b>	<b>(143 301)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>172 374</b>	<b>315 675</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 5)</b>	<b>73 635</b>	<b>172 374</b>

А.Е. Смирнов  
 Заместитель генерального  
 директора

21 февраля 2011 года


М.А. Амосова  
 Заместитель главного  
 бухгалтера

Примечания на страницах с 10 по 63 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

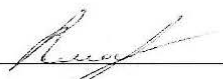


Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
 Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2010 года  
 (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2009 года	743 457	17 995	1 217	762 669
Дивиденды, объявленные за 2008 год, выплаченные участнику	-	-	(123 777)	(123 777)
Совокупный доход за 2009 год	-	-	189 252	189 252
Остаток на 31 декабря 2009 года	743 457	17 995	66 692	828 144
Дивиденды, объявленные за 2007, 2008 года, выплаченные участнику	-	-	(44 008)	(44 008)
Совокупный доход за 2010 год	-	-	213 539	213 539
Остаток на 31 декабря 2010 года	743 457	17 995	236 223	997 675

  
 А.Е. Смирнов  
 Заместитель генерального  
 директора

21 февраля 2011 года

  
 М.А. Амосова  
 Заместитель главного  
 бухгалтера

Примечания на страницах с 10 по 63 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившейся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

#### 1. Основная деятельность Компании

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде» (далее — Компания) было зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации 5 июля 1996 года.

Приоритетными направлениями деятельности Компании являются лизинг транспортных средств и оборудования на территории Российской Федерации.

Компания имеет 3 филиала и 39 представительств в Российской Федерации

Главной офис Компании расположен по адресу: 109004, г. Москва, ул. Станиславского, дом 21, корпус 1.

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

Среднегодовая численность персонала Компании в 2009 году составила 468 человек (2009 г.: 399 человек).

По состоянию на 31 декабря 2010 года состав участников Компании был следующим:

	2010	2009
	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.

Экономический рост, наблюдавшийся во втором полугодии 2009 года, динамика которого поддерживалась за счет мер бюджетного стимулирования, способствовал изменению прогнозов суверенных рейтингов Standard&Poor's и Fitch Ratings, а также подтверждению прогноза суверенного рейтинга Moody's: Standard&Poor's - «BBB-/A-3» в иностранной валюте и «BBB-/A-2» в национальной валюте, прогноз «стабильный» (21 декабря 2009 года); Fitch Ratings - «BBB», прогноз «стабильный» (22 января 2010 года); Moody's - «Aa1», прогноз «стабильный» (30 апреля 2010 года). После осуществления масштабного увеличения расходов в 2009 году в настоящее время правительство намерено постепенно свернуть меры бюджетного стимулирования и в среднесрочной перспективе сократить дефицит бюджета.

Перспектива постепенного улучшения бюджетных показателей в результате стабилизации условий торговли Российской Федерации способствовала изменению прогноза рейтинга Standard&Poor's с «негативного» на «стабильный» и подтверждению суверенных кредитных рейтингов Российской Федерации на уровне «BBB-/A-3» в иностранной валюте и «BBB-/A-2» в национальной валюте (21 декабря 2010 года). Суверенный рейтинг по шкале Fitch Ratings подтвержден на уровне «BBB», прогноз изменен на «стабильный» (22 января 2010 года) и на «позитивный» (8 сентября 2010 года).

Состояние платежного баланса улучшилось в результате роста цен на нефть и газ, а также возросшего спроса на экспорт нефтепродуктов. Однако сохраняется волатильность потоков капитала как в банковском, так и небанковском секторе, что обусловлено нестабильной динамикой цен на нефть и сохраняющейся неопределенностью в отношении восстановления мирового спроса. На этом фоне восстановление экономики России носит неравномерный характер.

С 1 января 2009 года налоговая система изменилась в пользу бизнеса: ставка налога на прибыль для предприятий уменьшена с 24% до 20%, отменен порядок авансовых платежей по налогу, предприятия малого бизнеса, пользующиеся упрощенной системой налогообложения, получили снижение налога на прибыль с 15% до 5% от прибыли.

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившейся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

#### 1. Основная деятельность Компании

Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде» (далее — Компания) было зарегистрировано в соответствии с законодательством Российской Федерации 5 июля 1996 года.

Приоритетными направлениями деятельности Компании являются лизинг транспортных средств и оборудования на территории Российской Федерации.

Компания имеет 3 филиала и 39 представительств в Российской Федерации

Главной офис Компании расположен по адресу: 109004, г. Москва, ул. Станиславского, дом 21, корпус 1.

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

Среднегодовая численность персонала Компании в 2009 году составила 468 человек (2009 г.: 399 человек).

По состоянию на 31 декабря 2010 года состав участников Компании был следующим:

	2010	2009
	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.

Экономический рост, наблюдавшийся во втором полугодии 2009 года, динамика которого поддерживалась за счет мер бюджетного стимулирования, способствовал изменению прогнозов суверенных рейтингов Standard&Poor's и Fitch Ratings, а также подтверждению прогноза суверенного рейтинга Moody's: Standard&Poor's - «BBB-/A-3» в иностранной валюте и «BBB-/A-2» в национальной валюте, прогноз «стабильный» (21 декабря 2009 года); Fitch Ratings - «BBB», прогноз «стабильный» (22 января 2010 года); Moody's - «Aa1», прогноз «стабильный» (30 апреля 2010 года). После осуществления масштабного увеличения расходов в 2009 году в настоящее время правительство намерено постепенно свернуть меры бюджетного стимулирования и в среднесрочной перспективе сократить дефицит бюджета.

Перспектива постепенного улучшения бюджетных показателей в результате стабилизации условий торговли Российской Федерации способствовала изменению прогноза рейтинга Standard&Poor's с «негативного» на «стабильный» и подтверждению суверенных кредитных рейтингов Российской Федерации на уровне «BBB-/A-3» в иностранной валюте и «BBB-/A-2» в национальной валюте (21 декабря 2010 года). Суверенный рейтинг по шкале Fitch Ratings подтвержден на уровне «BBB», прогноз изменен на «стабильный» (22 января 2010 года) и на «позитивный» (8 сентября 2010 года).

Состояние платежного баланса улучшилось в результате роста цен на нефть и газ, а также возросшего спроса на экспорт нефтепродуктов. Однако сохраняется волатильность потоков капитала как в банковском, так и небанковском секторе, что обусловлено нестабильной динамикой цен на нефть и сохраняющейся неопределенностью в отношении восстановления мирового спроса. На этом фоне восстановление экономики России носит неравномерный характер.

С 1 января 2009 года налоговая система изменилась в пользу бизнеса: ставка налога на прибыль для предприятий уменьшена с 24% до 20%, отменен порядок авансовых платежей по налогу, предприятия малого бизнеса, пользующиеся упрощенной системой налогообложения, получили снижение налога на прибыль с 15% до 5% от прибыли.



Общество ограниченной ответственности «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

В течение 2010 года ставка рефинансирования была уменьшена с 8,75% до 7,75% годовых, нормативы обязательных резервов по обязательствам кредитных организаций были сохранены на уровне 2009 года и составили 2,5%.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, проводимых 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 2010 года	8,8%
31 декабря 2009 года	8,8%
31 декабря 2008 года	13,3%
31 декабря 2007 года	11,9%
31 декабря 2006 года	9,0%

#### 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 2010 года	30,4769	40,3331
31 декабря 2009 года	30,2442	43,3883
31 декабря 2008 года	29,3804	41,4411
31 декабря 2007 года	24,5462	35,9332
31 декабря 2006 года	26,3311	34,6965

#### 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. Неопределенность на международном финансовом рынке также привела к банкротствам и последующим выкупам государством банков в Соединенных Штатах Америки, Западной Европе, России и других странах. На сегодняшний день невозможно в полной мере оценить влияние происходящего в настоящее время кризиса, а также избежать его влияния.

В настоящее время инвесторы пересматривают свои оценки в отношении рисков, в результате чего лимиты на проведение операций в Российской Федерации были снижены или закрыты, что сказалось на усилении нестабильности. 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 и кредиторы 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.

Общество ограниченной ответственности «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

В течение 2010 года ставка рефинансирования была уменьшена с 8,75% до 7,75% годовых, нормативы обязательных резервов по обязательствам кредитных организаций были сохранены на уровне 2009 года и составили 2,5%.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, проводимых 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 2010 года	8,8%
31 декабря 2009 года	8,8%
31 декабря 2008 года	13,3%
31 декабря 2007 года	11,9%
31 декабря 2006 года	9,0%

#### 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 2010 года	30,4769	40,3331
31 декабря 2009 года	30,2442	43,3883
31 декабря 2008 года	29,3804	41,4411
31 декабря 2007 года	24,5462	35,9332
31 декабря 2006 года	26,3311	34,6965

#### 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. Неопределенность на международном финансовом рынке также привела к банкротствам и последующим выкупам государством банков в Соединенных Штатах Америки, Западной Европе, России и других странах. На сегодняшний день невозможно в полной мере оценить влияние происходящего в настоящее время кризиса, а также избежать его влияния.

В настоящее время инвесторы пересматривают свои оценки в отношении рисков, в результате чего лимиты на проведение операций в Российской Федерации были снижены или закрыты, что сказалось на усилении нестабильности. 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 и кредиторы 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.



Общество ограниченной ответственностью «Карнаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

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. 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 отраженные 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.

#### 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. Однако позиция Компании по ликвидности, описанная в Примечании 29, свидетельствует о дефиците средств для покрытия текущих обязательств.

Для оперативного управления риском ликвидности Компании 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 Компании устанавливаются лимиты на разрывы ликвидности. Установленные предельные значения периодически пересматриваются в связи с изменяющимися условиями внешней и внутренней среды.

Общество ограниченной ответственностью «Карнаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

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. 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 отраженные 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.

#### 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. Однако позиция Компании по ликвидности, описанная в Примечании 29, свидетельствует о дефиците средств для покрытия текущих обязательств.

Для оперативного управления риском ликвидности Компании 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 Компании 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 инвестиционной деятельности. Несмотря на влияние глобального финансового кризиса, описанного в Примечании 2, руководство уверено в способности Компании выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

#### 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:

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Основные изменения коснулись классификации компонента обязательства конвертируемого инструмента как краткосрочного или долгосрочного обязательства.
- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Пересмотренный МСФО (пункт 16) требует классифицировать в качестве денежного потока от инвестиционной деятельности только те расходы, которые приводят к признанию актива.
- МСФО (IAS) 17 «Аренда» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Аренда земельных участков и зданий в качестве финансовой или операционной должна быть классифицирована отдельно по каждому элементу, и классификация должна соответствовать общему руководству по классификации аренды. Также для классификации аренды земельных участков необходимо рассматривать все те факторы, которые предусмотрены для всех остальных договоров аренды.
- МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). С введением изменений каждая единица или Компания, генерирующая денежные средства, на которые распределяется гудвил, не должны превышать размер операционного сегмента перед агрегированием.
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты - признание и оценка» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Изменения коснулись санкций за досрочное погашение займа в качестве тесно связанного с основным договором встроеного производного инструмента, исключения из сферы действия договоров объединения бизнеса, а также учета хеджирования денежных потоков.
- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Изменения коснулись порядка определения сделок с выплатами на основе долевых инструментов, попадающих под действие данного МСФО. Также были введены дополнительные параграфы, регулирующие учет сделок с выплатами на основе долевых инструментов между организациями Группы.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года). Основные изменения коснулись оценки гудвила и неконтрольной доли участия.
- МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Были даны уточнения, касающиеся сферы действия стандарта, а именно того, что требуемые раскрытия применимы только к долгосрочным активам (или Компаниям выбытия), классифицированным как предназначенные для продажи, и к прекращенной деятельности.

Ниже перечислены новые интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании или могут быть применены к ней в будущем:

- Интерпретация (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года). Данная интерпретация рассматривает ситуацию по отражению операций погашения финансовых обязательств путем дополнительного выпуска долевых инструментов на имя кредитора.

Прогнозное движение денежных средств Компании свидетельствует о достаточном наличии средств для операционной и инвестиционной деятельности. Несмотря на влияние глобального финансового кризиса, описанного в Примечании 2, руководство уверено в способности Компании выполнять обязательства в соответствии с условиями договоров, заключенных на отчетную дату.

#### 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:

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Основные изменения коснулись классификации компонента обязательства конвертируемого инструмента как краткосрочного или долгосрочного обязательства.
- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Пересмотренный МСФО (пункт 16) требует классифицировать в качестве денежного потока от инвестиционной деятельности только те расходы, которые приводят к признанию актива.
- МСФО (IAS) 17 «Аренда» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Аренда земельных участков и зданий в качестве финансовой или операционной должна быть классифицирована отдельно по каждому элементу, и классификация должна соответствовать общему руководству по классификации аренды. Также для классификации аренды земельных участков необходимо рассматривать все те факторы, которые предусмотрены для всех остальных договоров аренды.
- МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). С введением изменений каждая единица или Компания, генерирующая денежные средства, на которые распределяется гудвил, не должны превышать размер операционного сегмента перед агрегированием.
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты - признание и оценка» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Изменения коснулись санкций за досрочное погашение займа в качестве тесно связанного с основным договором встроеного производного инструмента, исключения из сферы действия договоров объединения бизнеса, а также учета хеджирования денежных потоков.
- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Изменения коснулись порядка определения сделок с выплатами на основе долевых инструментов, попадающих под действие данного МСФО. Также были введены дополнительные параграфы, регулирующие учет сделок с выплатами на основе долевых инструментов между организациями Группы.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года). Основные изменения коснулись оценки гудвила и неконтрольной доли участия.
- МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года). Были даны уточнения, касающиеся сферы действия стандарта, а именно того, что требуемые раскрытия применимы только к долгосрочным активам (или Компаниям выбытия), классифицированным как предназначенные для продажи, и к прекращенной деятельности.

Ниже перечислены новые интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Компании или могут быть применены к ней в будущем:

- Интерпретация (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года). Данная интерпретация рассматривает ситуацию по отражению операций погашения финансовых обязательств путем дополнительного выпуска долевых инструментов на имя кредитора.



Общество ограниченной ответственности «Корнаде»  
Применяя к финансовой отчетности за год,  
заканчивающийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

#### 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 (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Изменения коснулись уточнения информации, подлежащей к раскрытию, в отчете об изменениях в собственном капитале.
- МСФО (IAS) 24 (в редакции 2009 года) «Раскрытие информации о связанных сторонах» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Данный стандарт является пересмотренной версией МСФО (IAS) 24 (в редакции 2003 года). Основными целями данного стандарта явились:
  - освобождение от требований по раскрытию операций между организациями, контролируруемыми, совместно контролируемыми, либо находящимися под значительным влиянием государственных и муниципальных органов (организаций, контролируемых государственными и муниципальными органами);
  - уточнение понятий «связанная сторона» и «операция со связанной стороной» для улучшения понимания и устранения противоречий.
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты - раскрытия» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Изменения коснулись формирования качественных и количественных раскрытий, позволяющих получить общее представление о природе и размерах рисков, вытекающих из финансовых инструментов.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года) был выпущен в ноябре 2009 года в рамках первой части фазы 1 проекта по замене МСФО (IAS) 39 и заменяет те части МСФО (IAS) 39, которые касаются признания и оценки финансовых активов. Основными принципами нового стандарта стали:
  - классификация финансовых активов, на основе бизнес модели, разработанной организацией для управления финансовыми активами, а также на основании контрактных денежных потоков, относящихся к финансовому активу;
  - первоначальная оценка финансового актива по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива, не оцениваемого по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, конкретные затраты по сделке;
  - последующая оценка финансового актива по амортизированной либо справедливой стоимости.

В настоящее время Компания проводит оценку применения данного МСФО, влияние его на Компанию и сроки его возможного принятия Компанией.

- Интерпретация (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). В рекомендациях по применению данной интерпретации уточнен порядок определения справедливой стоимости премиальных кредитов.
- Интерпретация (IFRS) 14 «Предельная величина активов пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Основные изменения коснулись учета предоплаты минимальных взносов.
- Интерпретация (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года). Данная интерпретация рассматривает ситуации по отражению операций погашения финансовых обязательств путем дополнительного выпуска долевого инструмента на имя кредитора.

Общество ограниченной ответственности «Корнаде»  
Применяя к финансовой отчетности за год,  
заканчивающийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

#### 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 (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Изменения коснулись уточнения информации, подлежащей к раскрытию, в отчете об изменениях в собственном капитале.
  - МСФО (IAS) 24 (в редакции 2009 года) «Раскрытие информации о связанных сторонах» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Данный стандарт является пересмотренной версией МСФО (IAS) 24 (в редакции 2003 года). Основными целями данного стандарта явились:
    - освобождение от требований по раскрытию операций между организациями, контролируруемыми, совместно контролируемыми, либо находящимися под значительным влиянием государственных и муниципальных органов (организаций, контролируемых государственными и муниципальными органами);
    - уточнение понятий «связанная сторона» и «операция со связанной стороной» для улучшения понимания и устранения противоречий.
  - МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты - раскрытия» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Изменения коснулись формирования качественных и количественных раскрытий, позволяющих получить общее представление о природе и размерах рисков, вытекающих из финансовых инструментов.
  - МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года) был выпущен в ноябре 2009 года в рамках первой части фазы 1 проекта по замене МСФО (IAS) 39 и заменяет те части МСФО (IAS) 39, которые касаются признания и оценки финансовых активов. Основными принципами нового стандарта стали:
    - классификация финансовых активов, на основе бизнес модели, разработанной организацией для управления финансовыми активами, а также на основании контрактных денежных потоков, относящихся к финансовому активу;
    - первоначальная оценка финансового актива по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива, не оцениваемого по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, конкретные затраты по сделке;
    - последующая оценка финансового актива по амортизированной либо справедливой стоимости.
- В настоящее время Компания проводит оценку применения данного МСФО, влияние его на Компанию и сроки его возможного принятия Компанией.
- Интерпретация (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). В рекомендациях по применению данной интерпретации уточнен порядок определения справедливой стоимости премиальных кредитов.
  - Интерпретация (IFRS) 14 «Предельная величина активов пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Основные изменения коснулись учета предоплаты минимальных взносов.
  - Интерпретация (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года). Данная интерпретация рассматривает ситуации по отражению операций погашения финансовых обязательств путем дополнительного выпуска долевого инструмента на имя кредитора.

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

**Реклассификация**

В данные отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, Компанией были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

Строка финансовой отчетности	Сумма коррек- тировки	До коррек- тировки	После коррек- тировки	Описание
Краткосрочные займы предоставленные	1 143	-	1 143	Реклассификация суммы в отдельную строку
Прочие оборотные активы	(1 143)	142 669	141 526	

В данные отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Компанией были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

Строка финансовой отчетности	Сумма коррек- тировки	До коррек- тировки	После коррек- тировки	Описание
Общие и административные расходы	30 957	(347 547)	(316 590)	Реклассификация суммы в отдельную строку
Расходы по налогу на имущество	(30 957)	-	(30 957)	

В данные отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Компанией были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

Строка финансовой отчетности	Сумма коррек- тировки	До коррек- тировки	После коррек- тировки	Описание
Общие и административные расходы	16 856	(321 935)	(305 079)	Реклассификация суммы в отдельную строку
Расходы по налогу на имущество	(16 856)	-	(16 856)	

**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.

**Финансовые активы**

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- ссуды и дебиторская задолженность (данная категория включает в себя займы выданные и дебиторскую задолженность);
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.



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, торговля 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, имеющихся в наличии для продажи.



#### **Займы предоставленные**

Данная категория включает производные 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 имеющихся 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 чистых инвестиций в лизинг, дебиторской задолженности лизингополучателей, авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, прочих оборотных активов и товаров для продажи» в отчете о совокупном доходе.



#### **Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроеизводные финансовые активы, не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий.

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.

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 заем 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.

**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 и займы) и кредиторскую задолженность.

**Заемные средства (кредиты, полученные от коммерческих банков и займы)**

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».



Компания использует следующий принцип деления заемных средств на краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы, а также на текущую и долгосрочную часть долгосрочных кредитов и займов. Кредиты и займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в течение 12 месяцев с отчетной даты, отражаются как краткосрочные; кредиты и займы, срок погашения основного долга и процентов, по которым наступает в период, превышающий 12 месяцев после отчетной даты, отражаются как долгосрочные.

#### *Кредиторская задолженность*

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

Компания применяет следующий принцип деления кредиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную: кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение 12 месяцев, относится к краткосрочной кредиторской задолженности, кредиторская задолженность, срок погашения по которой с отчетной даты наступает в течение более чем 12 месяцев, относится к долгосрочной кредиторской задолженности.

#### *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 «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 — 3-5 лет;

Компьютеры и вычислительная техника — 4-5 лет;

Мебель и офисное оборудование — 5-7 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 неденежный 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 включают в себя программное обеспечение, лицензии и прочие идентифицируемые нематериальные активы, в том числе приобретенные в ходе объединения компаний.

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 имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования 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 с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне единицы, генерирующей денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива.



**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 относятся на расходы по мере их осуществления.

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.

Компания применяет следующий принцип деления чистых инвестиций в лизинг на текущую и долгосрочную части. Чистые инвестиции в лизинг, до погашения которых с отчетной даты остается менее 12 месяцев, относятся к краткосрочной части чистых инвестиций в лизинг, чистые инвестиции в лизинг, до погашения которых с отчетной даты остается период более 12 месяцев, относятся к долгосрочной части чистых инвестиций в лизинг.

#### **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 неденежных 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.

#### **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 финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Дивиденды, объявленные после отчетной даты, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

После утверждения общим собранием участников дивиденды отражаются в финансовой отчетности как распределение прибыли.

#### **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 по единому социальному налогу. Данные отчисления также отражаются по методу начислений. Единый социальный налог включает в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонд обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Компании. Эти расходы включаются в состав расходов на содержание персонала. 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 не денежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании.

#### *Отчетность по сегментам*

Операционный сегмент - это компонент деятельности Компании, осуществляющий деятельность, от которой она может зарабатывать доходы и нести расходы, операционные результаты которого на регулярной основе анализируются руководителем, отвечающим за принятие операционных решений, при распределении ресурсов на сегмент и оценке результатов его деятельности и в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Компания ведет свою деятельность в одном операционном сегменте — финансовый лизинг транспортных средств и оборудования. Вся выручка Компании относится к контрагентам в Российской Федерации.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2010	2009
Остатки на банковских счетах:		
- в российских рублях	29 332	60 906
- в долларах США	44 209	111 356
Денежные средства в кассе	94	112
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>73 635</b>	<b>172 374</b>

6. Краткосрочные займы предоставленные

	2010	2009
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов, выданных юридическим лицам	21 079	21
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов, выданных физическим лицам	1 222	1 122
<b>Итого краткосрочных займов предоставленных</b>	<b>22 301</b>	<b>1 143</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе займов предоставленных отражены краткосрочные займы, выданные юридическим лицам, в размере 21 079 тыс. рублей по ставке 10% годовых, со сроками погашения до 12 месяцев (2009 г.: займ юридическому лицу был в размере 21 тыс. руб.), в т.ч. сумма наращенных процентов составляет 58 тыс. рублей (2009 г.: 0 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе займов, предоставленных физическим лицам, отражен остаток краткосрочной части займов в размере 1 222 тыс. рублей по ставкам от 8,25% до 20% годовых, со сроками погашения от 7 до 9 месяцев (2009 г.: займ юридическому лицу был в размере 1 122 тыс. руб.), в т.ч. сумма наращенных процентов составила 1 тыс. рублей (2009 г.: 0 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года займов связанным сторонам не предоставлялось.

Ниже приводится анализ займов предоставленных по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Текущие и необесцененные	Просроченные необесцененные	Итого
Займы, выданные физическим лицам	768	454	1 222
Займы, выданные юридическим лицам	21 058	21	21 079
<b>Итого займов предоставленных по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>21 826</b>	<b>475</b>	<b>22 301</b>

Анализ займов предоставленных, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года показал, что 98% предоставленных выше займов в общей сумме 21 826 тыс. рублей являются не просроченными и необесцененными.

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года<sup>1</sup>  
(в тысячах российских рублей)

Ниже приводится анализ займов предоставленных по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Текущие и необес- ценные	Просроченные необесце- ненные	Итого
Займы, выданные физическим лицам	826	296	1 122
Займы, выданные юридическим лицам	-	21	21
Итого займов предоставленных по состоянию на 31 декабря 2009 года	826	317	1 143

Ниже представлен анализ просроченных необесцененных займов предоставленных по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Текущие	Просроченные				Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Займы, выданные физическим лицам	768	-	-	158	296	1 222
Займы, выданные юридическим лицам	21 058	-	-	-	21	21 079
Итого займов предоставленных по состоянию на 31 декабря 2010 года	21 826	-	-	158	317	22 301

Ниже представлен анализ просроченных необесцененных займов предоставленных по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Текущие	Просроченные				Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Займы, выданные физическим лицам	826	-	-	-	296	1 122
Займы, выданные юридическим лицам	-	-	-	-	21	21
Итого займов предоставленных по состоянию на 31 декабря 2009 года	826	-	-	-	317	1 143



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

7. Чистые инвестиции в лизинг

	2010	2009
Валовые инвестиции в лизинг	3 593 347	3 029 657
- текущая часть	2 539 600	2 341 672
- долгосрочная часть	1 053 747	687 985
За вычетом отложенного финансового дохода	(760 642)	(643 916)
- текущая часть	(355 979)	(356 887)
- долгосрочная часть	(404 663)	(287 029)
Чистые инвестиции в лизинг до создания резерва под обесценение	2 832 705	2 385 741
- текущая часть	2 183 621	1 984 785
- долгосрочная часть	649 084	400 956
За вычетом резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(16)	(902)
- текущая часть	(16)	(902)
- долгосрочная часть	-	-
Итого чистых инвестиций в лизинг	2 832 689	2 384 839
- текущая часть	2 183 605	1 983 883
- долгосрочная часть	649 084	400 956

Ниже приведена информация о валовой и чистой сумме инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года по срокам получения:

	Менее 1 года	1 - 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	2 539 600	1 053 747	3 593 347
За вычетом отложенного финансового дохода	(355 979)	(404 663)	(760 642)
За вычетом резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(16)	-	(16)
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года	2 183 605	649 084	2 832 689

Ниже приведена информация о валовой и чистой сумме инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2009 года по срокам получения:

	Менее 1 года	1 - 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	2 341 672	687 985	3 029 657
За вычетом отложенного финансового дохода	(356 887)	(287 029)	(643 916)
За вычетом резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг	(902)	-	(902)
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2009 года	1 983 883	400 956	2 384 839

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

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

	2010	2009
Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг на 1 января	902	39 434
Восстановление резерва под обесценение чистых инвестиций в лизинг в течение года	(886)	(38 532)
Резерв под обесценение чистых инвестиций в лизинг на 31 декабря	16	902

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по категориям активов, переданных в лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Сумма	Доля, %
Автомобили зарубежного производства	2 455 803	86,7%
Автомобили отечественного производства	306 499	10,8%
Машины и оборудование	70 402	2,5%
Итого чистых инвестиций в лизинг до создания резерва под обесценение	2 832 704	100%
За вычетом резерва под обесценение	(16)	
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года	2 832 688	

Ниже приводится информация о структуре чистых инвестиций в лизинг по категориям активов, переданных в лизинг по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Сумма	Доля, %
Автомобили зарубежного производства	2 123 409	89,0%
Автомобили отечественного производства	190 787	8,0%
Машины и оборудование	71 545	3,0%
Итого чистых инвестиций в лизинг до создания резерва под обесценение	2 385 741	100%
За вычетом резерва под обесценение	(902)	
Итого чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2009 года	2 384 839	

В 2010 году Компания передала лизингополучателям имущество по 5 057 договорам лизинга (2009 г.: по 4 090 договорам лизинга) на общую сумму лизинговых платежей 6 170 226 тыс. рублей (2009 г.: 4 345 196 тыс. рублей).

Средневзвешенная ставка по лизинговым договорам за 2010 год составила 35,41% (2009 г.: 33,98%). Средний срок лизинга - 24 месяца, по истечении которого имущество, являющееся предметом договора лизинга, переходит в собственность лизингополучателя при условии внесения всех лизинговых платежей (2009 г.: 21 месяц).

В обеспечение платежей по договорам лизинга Компанией получены поручительства на сумму 1 283 078 тыс. рублей (2009 г.: 4 565 814 тыс. рублей).

Договоров лизинга со связанными сторонами не было.



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

8. Дебиторская задолженность лизингополучателей

	2010	2009
Дебиторская задолженность лизингополучателей	407 508	505 244
Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей	(253 033)	(256 549)
<b>Итого дебиторская задолженность лизингополучателей</b>	<b>154 475</b>	<b>248 695</b>

Ниже представлен анализ изменения резервов под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей:

	2010	2009
Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей на 1 января	256 549	130 357
Использование резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей в течение года	(24 214)	-
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей в течение года	20 698	126 192
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей на 31 декабря</b>	<b>253 033</b>	<b>256 549</b>

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности лизингополучателей по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Индивидуально обесцененная	Просроченная					Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года		
Дебиторская задолженность лизингополучателей	67 522	5 174	45 039	29 060	260 713		407 508
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей	-	-	(4 781)	(19 597)	(228 655)		(253 033)
<b>Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>67 522</b>	<b>5 174</b>	<b>40 258</b>	<b>9 463</b>	<b>32 058</b>		<b>154 475</b>

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности лизингополучателей по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Текущая	Просроченная				Итого
		менее 1 месяца	от 1 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность лизингополучателей	127 649	-	162 362	130 162	85 071	505 244
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности лизингополучателей	-	-	(50 404)	(122 188)	(83 957)	(256 549)
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2009 года	127 649	-	111 958	7 974	1 114	248 695

Ниже представлена информация по дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Сумма	Доля (%)
ООО «Коллада»	5 026	1,2%
ООО «Ремонтно-строительная компания»	2 158	0,5%
ЗАО «Литон-К»	1 931	0,5%
ООО «Торговая компания МСК»	1 896	0,5%
Прочие (менее 0,5%)	396 497	97,3%
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей до создания резерва под обесценение	407 508	100%
За вычетом резерва под обесценение	(253 033)	
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2010 года	154 475	

Ниже представлена информация по дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Сумма	Доля (%)
ООО «Коллада»	5 026	1,0%
ООО «Ремонтно-строительная компания»	4 197	0,8%
ООО «Первый оконный завод»	3 824	0,8%
ООО «КЕДР»	3 639	0,7%
ООО «Юнистрой»	3 530	0,7%
ООО «Комфорт»	2 961	0,6%
Прочие (менее 0,5%)	482 067	95,4%
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей до создания резерва под обесценение	505 244	100%
За вычетом резерва под обесценение	(256 549)	
Итого дебиторской задолженности лизингополучателей по состоянию на 31 декабря 2009 года	248 695	



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма дебиторской задолженности в размере 11 011 тыс. рублей, или 2,7% от общей суммы дебиторской задолженности, приходится на 4 лизингополучателей (2009 год: на 4 контрагентов 16 686 тыс. рублей, или 3,3% от общей суммы дебиторской задолженности).

9. Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования

	2010	2009
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	324 802	237 933
За вычетом резерва под обесценение	(22 930)	(18 777)
<b>Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>301 872</b>	<b>219 156</b>

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

	2010	2009
Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования на 1 января	18 777	5 831
Создание резерва под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, в течение года	4 153	12 946
<b>Резерв под обесценение авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования на 31 декабря</b>	<b>22 930</b>	<b>18 777</b>

Ниже представлена информация по авансам, выданным поставщикам лизингового оборудования, в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Сумма	Доля (%)
ООО «Раритек»	15 300	4,7%
ООО «АЦМ»	9 790	3,0%
ООО «Самара-Моторс»	5 976	1,8%
Прочие (менее 1,8%)	293 736	90,5%
<b>Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, до вычета резервов под обесценение</b>	<b>324 802</b>	<b>100%</b>
За вычетом резерва под обесценение	(22 930)	
<b>Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>301 872</b>	

Общество ограниченной ответственности «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлена информация по авансам, выданным поставщикам лизингового оборудования, в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Сумма	Доля (%)
ЗАО «Мерседес Бенц РУС»	21 567	9,1%
ООО «УралАвто»	9 237	3,9%
ООО «Уралпроминвест»	8 424	3,5%
ООО «АВТОполюс»	6 661	2,8%
Прочие поставщики (менее 1,8%)	192 044	80,7%
<b>Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, до вычета резервов под обесценение</b>	<b>237 933</b>	<b>100%</b>
За вычетом резерва под обесценение	(18 777)	
<b>Итого авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>219 156</b>	

По состоянию на 31 декабря 2010 года 31 066 тыс. рублей авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования, приходится на 3 контрагентов, что составляет 9,6% от общей суммы авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования (2009 г.: на 3 контрагентов 39 228 тыс. рублей, что составляло 16,49% от общей суммы авансов, выданных поставщикам лизингового оборудования).

#### 10. НДС по приобретенному лизинговому оборудованию

По состоянию на 31 декабря 2010 года по строке НДС по приобретенному лизинговому оборудованию, отражены суммы, зачет которых не был произведен по состоянию на отчетную дату.

	2010	2009
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	31 326	74 820
За вычетом резерва под обесценение	(2 234)	(6 616)
<b>Итого НДС по приобретенному лизинговому оборудованию, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>29 092</b>	<b>68 204</b>

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.

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

	2010	2009
Резерв под НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 1 января	6 616	7 379
Восстановление резерва под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию в течение года	(4 382)	(763)
<b>Резерв под НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 31 декабря</b>	<b>2 234</b>	<b>6 616</b>



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Ниже приводится анализ НДС по приобретенному лизинговому оборудованию по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Текущая	Просроченная свыше 1 года	Итого
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	29 092	2 234	31 326
За вычетом резерва под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	(2 234)	(2 234)
<b>Итого НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>29 092</b>	<b>-</b>	<b>29 092</b>

Ниже приводится анализ НДС по приобретенному лизинговому оборудованию по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Текущая	Просроченная свыше 1 года	Итого
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	68 204	6 616	74 820
За вычетом резерва под обесценение НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	(6 616)	(6 616)
<b>Итого НДС по приобретенному лизинговому оборудованию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>68 204</b>	<b>-</b>	<b>68 204</b>

#### 11. Товары для продажи

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе товаров для продажи учитывается имущество, изъятое у лизингополучателей при расторжении договоров лизинга, и имущество, приобретенное для передачи в лизинг, но предназначенное для реализации из-за расторжения договора лизинга до передачи его лизингополучателям, на общую сумму 28 408 тыс. рублей (2009 г.: 112 590 тыс. рублей). Товары учитываются по наименьшей из следующих сумм: величина чистых инвестиций в лизинг на дату расторжения договора лизинга или возможная стоимость реализации за минусом затрат на продажу.

Ниже представлена информация по товарам для продажи по категориям активов по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Сумма	Доля, %
<b>Балансовая стоимость товаров для продажи</b>		
Автомобили зарубежного производства	22 354	74,7%
Автомобили отечественного производства	6 287	21,0%
Машины и оборудование	1 292	4,3%
<b>Итого товаров для продажи по балансовой стоимости</b>	<b>29 933</b>	<b>100%</b>
<b>Резерв под снижение стоимости товаров для продажи</b>	<b>(1 525)</b>	
<b>Итого товаров для продажи</b>	<b>28 408</b>	

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлена информация по товарам для продажи по категориям активов по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Сумма	Доля, %
Балансовая стоимость товаров для продажи		
Автомобили зарубежного производства	79 308	65,5%
Автомобили отечественного производства	28 391	23,4%
Машины и оборудование	13 438	11,1%
Итого товаров для продажи по балансовой стоимости	121 137	100%
Резерв под снижение стоимости товаров для продажи	(8 547)	
Итого товаров для продажи	112 590	

По состоянию на 31 декабря 2010 года товары на сумму 28 408 тыс. рублей отражены по чистой инвестиции в лизинг по соответствующему договору на дату его расторжения (2009 г.: 112 590 тыс. рублей).

Компания регулярно тестирует товары для продажи на предмет обесценения и учитывает товары в отчете о финансовом положении по наименьшей из величин: балансовой стоимости или чистой цене реализации за минусом затрат на продажу.

Ниже представлен анализ изменения резерва под снижение стоимости товаров для продажи:

	2010	2009
Резерв под снижение стоимости товаров для продажи на 1 января	8 547	316
Восстановление резерва под снижение стоимости товаров для продажи в течение года	(7 022)	8 231
Резерв под снижение стоимости товаров для продажи на 31 декабря	1 525	8 547

12. Прочие оборотные активы

	2010	2009
Авансовые платежи прочим поставщикам	32 989	39 385
Дебиторская задолженность прочих покупателей	31 924	126 392
Запасы	6 612	1 523
Предоплата по налогам (кроме налога на прибыль)	1 032	2 785
Итого прочих оборотных активов до вычета резерва под обесценение	72 557	170 085
За вычетом резерва под обесценение	(17 639)	(28 559)
Итого прочих оборотных активов по состоянию на 31 декабря	54 918	141 526



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлен анализ финансовых активов, входящих в состав прочих оборотных активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Текущие	Просроченные			Итого
		меньше 1 месяца	от 1 до 12 месяцев	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность прочих покупателей	25 743	-	-	6 181	31 924
За вычетом резерва под обесценение прочих оборотных активов	-	-	-	(6 181)	(6 181)
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>25 743</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25 743</b>
Нефинансовые активы	29 175	-	-	11 458	40 633
За вычетом резерва под обесценение прочих оборотных активов	-	-	-	(11 458)	(11 458)
<b>Итого нефинансовых активов</b>	<b>29 175</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29 175</b>
<b>Итого прочих оборотных активов по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>54 918</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54 918</b>

Ниже представлен анализ финансовых активов, входящих в состав прочих оборотных активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Текущие	Просроченные			Итого
		меньше 1 месяца	от 1 до 12 месяцев	свыше 1 года	
Дебиторская задолженность прочих покупателей	101 280	-	-	25 112	126 392
За вычетом резерва под обесценение прочих оборотных активов	-	-	-	(25 112)	(25 112)
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>101 280</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101 280</b>
Нефинансовые активы	40 246	-	-	3 447	43 693
За вычетом резерва под обесценение прочих оборотных активов	-	-	-	(3 447)	(3 447)
<b>Итого нефинансовых активов</b>	<b>40 246</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 246</b>
<b>Итого прочих оборотных активов по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>141 526</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>141 526</b>

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих оборотных активов в течение 2010 и 2009 года:

	Авансы, выданные прочим поставщикам	Дебиторская задолженность прочих покупателей	Прочее	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2009 года	-	25 112	3 447	28 559
Использование резерва под обесценение прочих оборотных активов в течение года	-	(10 106)	-	(10 106)
Создание/(восстановление) резерва под обесценение прочих оборотных активов в течение года	8 011	(8 825)	-	(814)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	8 011	6 181	3 447	17 639

13. Основные средства

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2010 год:

	Транс- портные средства	Компьютеры и вычисли- тельная техника	Мебель и офисное оборудование	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	6 284	22 454	21 941	50 679
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2010 года	14 724	43 952	33 690	92 366
Приобретение	7 014	7 233	1 189	15 436
Выбытие	(21 202)	(264)	-	(21 466)
Остаток на 31 декабря 2010 года	536	50 921	34 879	86 336
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2010 года	8 440	21 498	11 749	41 687
Амортизационные отчисления	1 554	9 173	5 484	16 211
Выбытие	(9 676)	(247)	-	(9 923)
Остаток на 31 декабря 2010 года	318	30 424	17 233	47 975
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	218	20 497	17 646	38 361



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлены данные Компании по движению основных средств за 2009 год:

	Транс- портные средства	Компьютеры и вычисли- тельная техника	Мебель и офисное оборудование	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	35 674	13 837	60 691	110 202
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2009 года	45 495	29 549	73 277	148 321
Приобретение	551	14 463	-	15 014
Выбытие	(31 322)	(60)	(39 587)	(70 969)
Остаток на 31 декабря 2009 года	14 724	43 952	33 690	92 366
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2009 года	9 821	15 712	12 586	38 119
Амортизационные отчисления	9 189	5 845	10 302	25 336
Выбытие	(10 570)	(59)	(11 139)	(21 768)
Остаток на 31 декабря 2009 года	8 440	21 498	11 749	41 687
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	6 284	22 454	21 941	50 679

#### 14. Нематериальные активы

В составе нематериальных активов Компания учитывает исключительные права на программное обеспечение, разработанное для департамента экономической безопасности фирмой «КроСистем» в сумме 3 217 тыс. рублей, неисключительные права на программное обеспечение для учета лизинговых договоров, доработанное по проектному заданию Компании фирмой «Хомнет Лизинг» в сумме 449 тыс. рублей, а также с 2009 года неисключительные права на программное решение в SAP. В июле 2009 года был завершен проект SAP ERP и построено хранилище данных на платформе SAP BI, общая стоимость приобретенных неисключительных прав на данное нематериальное средство равна 106 133 тыс. рублей, срок амортизации 5 лет.

Ниже представлены данные Компании по движению нематериальных активов за 2010 и 2009 год:

	Товарный знак	Программное обеспечение	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	4	99 500	99 504
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2010 года	14	109 785	109 799
Остаток на 31 декабря 2010 года	14	109 785	109 799
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2010 года	10	10 285	10 295
Амортизационные отчисления	2	21 966	21 968
Остаток на 31 декабря 2010 года	12	32 251	32 263
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	2	77 534	77 536

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлены данные Компании по движению нематериальных активов за 2009 год:

	Товарный знак	Программное обеспечение	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года	6	3 507	3 513
Первоначальная стоимость			
Остаток на 1 января 2009 года	14	3 652	3 666
Приобретение	-	106 133	106 133
Остаток на 31 декабря 2008 года	14	109 785	109 799
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января 2009 года	8	145	153
Амортизационные отчисления	2	10 140	10 142
Остаток на 31 декабря 2009 года	10	10 285	10 295
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	4	99 500	99 504

15. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2010	2009
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 2010 года составляет 8,036% (2009 г.: 8,036%).

Анализ финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2010 года, показал, что все финансовые активы являются необесцененными.

16. Кредиты, полученные от коммерческих банков

	2010	2009
Кредиты, полученные от коммерческих банков		
- краткосрочные кредиты и текущая часть долгосрочных кредитов	2 160 388	1 333 263
- долгосрочная часть долгосрочных кредитов	285 694	923 877
Итого кредитов, полученных от коммерческих банков	2 446 082	2 257 140

По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания привлекла долгосрочные кредиты коммерческих банков в долларах США, в размере 716 207 рублей по ставке от 9,95% годовых на срок 37 месяцев (2009г.: 1 360 989 тыс. рублей по ставке 10,90% на срок от 25 до 37 месяцев), в т.ч. сумма наращенных процентов 1 211 тыс. рублей (2009 г.: 2 780 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания привлекла долгосрочные кредиты коммерческих банков в рублях, в размере 1 729 875 тыс. рублей по ставкам от 8,25% до 19% годовых на срок от 12 до 37 месяцев (2009г.: 896 151 тыс. рублей по ставкам 13,50% до 20,00% годовых на срок от 14 до 37 месяцев). Текущая часть долгосрочных кредитов, полученных от коммерческих банков, составила 2 160 388 тыс. рублей (2009 г.: 1 333 263 тыс. рублей), долгосрочная часть долгосрочных кредитов, полученных от коммерческих банков, составила 285 694 тыс. рублей (2009 г.: 923 877 тыс. рублей), в т.ч. сумма наращенных процентов 17 тыс. рублей (2009 г.: 156 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2009 года Компания не привлекает краткосрочные кредиты коммерческих банков (2009 г.: краткосрочные кредиты не привлекались).



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиты в сумме 1 066 207 тыс. рублей или 44,3% от общей суммы привлеченных кредитов, получены от связанных сторон (2009 г.: 1 360 989 тыс. рублей или 60,3%). Информация о связанных сторонах представлена в Примечании 34.

#### 17. Привлеченные краткосрочные займы

По состоянию на 31 декабря 2010 года краткосрочные займы юридических лиц, отраженные в отчете о финансовом положении по строке «Привлеченные краткосрочные займы», представляют собой займ полученный от связанной стороны EUROPA TU в сумме 40 400 тыс. рублей (2009 г.: 162 400 тыс. рублей) по ставке 14,3% годовых (2009 г.: по ставке 29,8% годовых). Начисленные, но не погашенные проценты по состоянию на 31 декабря 2010 отсутствуют (2009 г.: отсутствуют). Информация о связанных сторонах представлена в Примечании 34.

#### 18. Прочие краткосрочные обязательства

	2010	2009
Кредиторская задолженность перед персоналом и внебюджетными фондами	45 058	25 808
Кредиторская задолженность перед прочими поставщиками	20 852	18 682
Резервы по судебным искам	17 521	-
Кредиторская задолженность перед бюджетом по уплате прочих налогов	10 049	12 059
Кредиторская задолженность по уплате налога на имущество	7 292	4 865
<b>Итого прочих краткосрочных обязательств</b>	<b>100 772</b>	<b>61 414</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания создала резерв в сумме 17 521 тыс. рублей под возможные убытки в связи с поданными в суд исками клиентов, по которым вероятность принятия решения в пользу клиентов, по мнению юридического департамента, достаточно велика (2009 г.: отсутствуют).

#### 19. Уставный капитал и эмиссионный доход

Объявленный уставный капитал участников, выпущенный и полностью оплаченный, по состоянию на 31 декабря 2010 года составил 743 457 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 743 457 тыс. рублей).

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превосходили номинальную стоимость доли в уставном капитале. На 31 декабря 2010 года эмиссионный доход составил 17 995 тыс. рублей (2009 г.: 17 995 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 2010 года чистые активы по российской финансовой отчетности Компании составили 2 071 705 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 1 758 535 тыс. рублей).

#### 20. 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.

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2010 года нераспределенная прибыль Компании составила 767 652 тыс. рублей (2009 г.: 503 146 тыс. рублей).

#### 21. Дивиденды

Решением единственного участника Компании от 17 марта 2010 года №4/2010 часть нераспределенной прибыли за 2007 и 2008 года в рублевом эквиваленте 1 500 000 долларов США (по курсу Банка России на дату выплаты) выплачена в качестве дивидендов.

Дивиденды в общей сумме 44 008 тыс. рублей, эквивалент 1 500 000 долларов США (по курсу Банка России на дату выплаты) были выплачены в течение 2010 года (2009 г.: 123 777 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 года задолженность по выплате дивидендов отсутствует (2009 г.: задолженность отсутствует).

#### 22. Процентные доходы и расходы

	2010	2009
<b>Процентные доходы</b>		
Процентные доходы по расчетному счету	473	1 541
Процентные доходы по займам предоставленным	130	108
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>603</b>	<b>1 649</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам коммерческих банков	275 776	456 965
Процентные расходы по привлеченным займам	30 297	24 986
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>306 073</b>	<b>481 951</b>

#### 23. Общие и административные расходы

	2010	2009
Аренда помещения	73 935	155 323
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	24 650	26 446
Амортизация НМА (Примечание 14)	21 968	10 142
Информационные и консультационные услуги	20 640	3 195
Услуги связи	19 287	20 463
Услуги сторонних организаций	19 004	19 889
Командировочные расходы	18 404	24 822
Рекламные расходы	16 280	16 298
Амортизация ОС (Примечание 13)	16 211	25 336
Услуги банков	9 032	11 355
Прочее	2 184	3 321
<b>Итого общих и административных расходов</b>	<b>241 595</b>	<b>316 590</b>

В составе статьи информационные и консультационные услуги отражены расходы, связанные с привлечением консультантов для подготовки сделки по покупке акций ОАО «Кубаньбанк» в сумме 10 600 тыс. рублей. Решение о покупке ОАО «Кубаньбанк» было принято советом директоров 07 октября 2010 года в соответствии с протоколом № 27/2010.

#### 24. Комиссионные доходы

В составе комиссионных доходов Компания отражает доходы по организации сделок для третьих сторон, например, заключение договоров страхования, консультационные услуги по лизинговым сделкам. Комиссионные доходы за 2010 год составили 167 279 тыс. рублей (2009 г.: 124 686 тыс. рублей).



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

24. Прочие операционные доходы

	2010	2009
Доходы от реализации товаров	227 027	371 795
Пени по договорам лизинга	38 780	87 054
Чрезвычайные доходы	35 837	29 947
Доходы от продажи собственных основных средств	12 590	49 488
Доходы от сдачи имущества в аренду	763	1 075
Прочее	1 775	726
<b>Итого прочих операционных доходов</b>	<b>316 772</b>	<b>540 085</b>

25. Прочие операционные расходы

	2010	2009
Себестоимость реализованных товаров	206 290	365 927
Чрезвычайные расходы	26 655	29 221
Остаточная стоимость проданных ОС	11 543	49 201
Убыток от переуступки прав требования	1 025	-
Прочие расходы	575	-
<b>Итого прочих операционных расходов</b>	<b>246 088</b>	<b>444 349</b>

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.

26. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2010	2009
Текущий расход по налогу на прибыль	73 256	67 516
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением временных разниц	(19 125)	(2 506)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>54 131</b>	<b>65 010</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании, составляет 20% (2009 г.: 20%). Ниже приведено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2010	2009
Прибыль по МСФО до налогообложения	267 670	254 262
Теоретически рассчитанный расход по налогу на прибыль по применимой ставке (2010 г.: 20%, 2009 г.: 20%)	53 534	50 852
Расходы, не уменьшающие налоговую базу, за вычетом необлагаемых доходов	11 237	14 158
Изменение налога на прибыль за 2009 год	(10 640)	-
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>54 131</b>	<b>65 010</b>

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.

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Изменение налога на прибыль за 2009 год связано с подачей уточненной декларации по налогу на прибыль во втором полугодии 2010 года.

	2010	Изменение	2009
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>			
Дебиторская задолженность лизингополучателей	28 537	2 444	26 093
Чистые инвестиции в лизинг	74 795	26 668	48 127
Налоговый убыток в соответствии с российским законодательством	39 825	(15 563)	55 388
Прочее	49 407	(35)	49 442
<b>Общая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>192 564</b>	<b>13 514</b>	<b>179 050</b>

<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>			
Основные средства	1 855	(1 921)	3 776
Нематериальные активы	15 120	(4 265)	19 385
Прочее	5 329	575	4 754
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>22 304</b>	<b>(5 611)</b>	<b>27 915</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>170 260</b>	<b>19 125</b>	<b>151 135</b>

	2009	Изменение	2008
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу</b>			
Налоговый убыток в соответствии с российским законодательством	55 388	(352)	55 740
Чистые инвестиции в лизинг	48 127	(9 636)	57 763
Дебиторская задолженность лизингополучателей	26 093	4 236	21 857
Прочее	49 442	25 237	24 205
<b>Общая сумма отложенных налоговых активов</b>	<b>179 050</b>	<b>19 485</b>	<b>159 565</b>

<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу</b>			
Основные средства	3 776	(5 465)	9 241
Нематериальные активы	19 385	19 385	-
Прочее	4 754	3 059	1 695
<b>Общая сумма отложенных налоговых обязательств</b>	<b>27 915</b>	<b>16 979</b>	<b>10 936</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>151 135</b>	<b>2 506</b>	<b>148 629</b>

Отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль. 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.

Компания имеет налоговые убытки в сумме 199 125 тыс. рублей (2009 г.: 276 941 тысяч рублей), которые могут быть зачтены в счет будущих налогооблагаемых доходов. 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.



## 27. Сегментный анализ

Поскольку большинство операций, затрат капитального характера и доходов Компании приходится на резидентов Российской Федерации, Компания не представляет информацию по географическим сегментам.

Операции Компании организованы в одном операционном сегменте - финансовая аренда.

## 28. Управление рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), а также операционных и юридических 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 Советом директоров.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных лизингополучателей погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, для снижения риска в обеспечение принимается залог имущества и ценных бумаг, поручительств компаний и физических лиц.

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 обязательства, указанного в Примечании 7.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Компания применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и мониторинга.

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 и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль того, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

**Географический риск**

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Россия	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	73 635	-	73 635
Займы предоставленные	22 301	-	22 301
Чистые инвестиции в лизинг	2 832 689	-	2 832 689
Дебиторская задолженность лизингополучателей	154 475	-	154 475
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	26 316	-	26 316
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	301 872	-	301 872
НДС по авансам полученным к возмещению	48 047	-	48 047
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	29 092	-	29 092
Товары для продажи	28 408	-	28 408
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Основные средства	38 361	-	38 361
Нематериальные активы	77 536	-	77 536
Текущие налоговые активы	10 664	-	10 664
Отложенные налоговые активы	170 260	-	170 260
Прочие внеоборотные активы	1 874	-	1 874
Прочие оборотные активы	54 655	263	54 918
<b>Итого активов</b>	<b>3 906 261</b>	<b>263</b>	<b>3 906 524</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	1 729 875	716 207	2 446 082
Привлеченные краткосрочные займы	40 400	-	40 400
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	6 915	-	6 915
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС	-	-	-
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	314 680	-	314 680
Текущие налоговые обязательства	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	100 772	-	100 772
<b>Итого обязательств</b>	<b>2 192 642</b>	<b>716 207</b>	<b>2 908 849</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>1 713 619</b>	<b>(715 944)</b>	<b>997 675</b>



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Россия	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	172 374	-	172 374
Займы предоставленные	1 143	-	1 143
Чистые инвестиции в лизинг	2 384 839	-	2 384 839
Дебиторская задолженность лизингополучателей	248 695	-	248 695
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	219 156	-	219 156
НДС по авансам полученным к возмещению	48 382	-	48 382
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	68 204	-	68 204
Товары для продажи	112 590	-	112 590
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Основные средства	50 679	-	50 679
Нематериальные активы	99 504	-	99 504
Отложенные налоговые активы	151 135	-	151 135
Прочие оборотные активы	139 138	2 388	141 526
<b>Итого активов</b>	<b>3 731 915</b>	<b>2 388</b>	<b>3 734 303</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	895 977	1 361 163	2 257 140
Привлеченные краткосрочные займы	-	162 400	162 400
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	25 332	-	25 332
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС	70 028	-	70 028
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	315 255	-	315 255
Текущие налоговые обязательства	14 590	-	14 590
Прочие краткосрочные обязательства	61 414	-	61 414
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 382 596</b>	<b>1 523 563</b>	<b>2 906 159</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>2 349 319</b>	<b>(1 521 175)</b>	<b>828 144</b>

Кредиты и займы, полученные от контрагентов из других стран, принадлежат Getin Noble Bank и EUROPA TU, относящихся к группе «Getin Holding» (Республика Польша).

Прочие оборотные активы представлены авансом в адрес поставщика Hill Davenport в долларах США (Великобритания).

#### 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. Совет директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом по компании. Департамент казначейства и внешнего финансирования Компании контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

Наличие открытых позиций по кредитным договорам в долларах США в условиях роста курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю приводит к осуществлению дополнительных расходов при погашении заемных средств.

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2010 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Российские рубли	Доллары США	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	29 426	44 209	73 635
Займы предоставленные	22 301	-	22 301
Чистые инвестиции в лизинг	2 166 451	666 238	2 832 689
Дебиторская задолженность лизингополучателей	154 475	-	154 475
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	26 316	-	26 316
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	301 872	-	301 872
НДС по авансам полученным к возмещению	48 047	-	48 047
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	29 092	-	29 092
Товары для продажи	28 408	-	28 408
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Основные средства	38 361	-	38 361
Нематериальные активы	77 536	-	77 536
Текущие налоговые активы	10 664	-	10 664
Отложенные налоговые активы	170 260	-	170 260
Прочие внеоборотные активы	1 874	-	1 874
Прочие оборотные активы	54 655	263	54 918
<b>Итого активов</b>	<b>3 195 814</b>	<b>710 710</b>	<b>3 906 524</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	1 729 875	716 207	2 446 082
Привлеченные краткосрочные займы	40 400	-	40 400
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	6 915	-	6 915
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	314 680	-	314 680
Прочие краткосрочные обязательства	100 772	-	100 772
<b>Итого обязательств</b>	<b>2 192 642</b>	<b>716 207</b>	<b>2 908 849</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>1 003 172</b>	<b>(5 497)</b>	<b>997 675</b>



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Компании на 31 декабря 2009 года. Активы и обязательства Компании отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Российские рубли	Доллары США	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	61 018	111 356	172 374
Займы предоставленные	1 143	-	1 143
Чистые инвестиции в лизинг	953 922	1 430 917	2 384 839
Дебиторская задолженность лизингополучателей	248 695	-	248 695
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	219 156	-	219 156
НДС по авансам полученным к возмещению	48 382	-	48 382
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	68 204	-	68 204
Товары для продажи	112 590	-	112 590
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 076	-	36 076
Основные средства	50 679	-	50 679
Нематериальные активы	99 504	-	99 504
Отложенные налоговые активы	151 135	-	151 135
Прочие оборотные активы	139 138	2 388	141 526
<b>Итого активов</b>	<b>2 189 642</b>	<b>1 544 661</b>	<b>3 734 303</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты, полученные от коммерческих банков	896 151	1 360 989	2 257 140
Привлеченные краткосрочные займы	162 400	-	162 400
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	25 332	-	25 332
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС	70 028	-	70 028
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	315 255	-	315 255
Текущие налоговые обязательства	14 590	-	14 590
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	61 414	-	61 414
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 545 170</b>	<b>1 360 989</b>	<b>2 906 159</b>
<b>Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>644 472</b>	<b>183 672</b>	<b>828 144</b>

Компания заключала договора лизинга и привлекала заемные средства в иностранной валюте. Рост курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю может оказывать негативное воздействие на способность лизингополучателей осуществить погашение лизинговых платежей, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по договорам лизинга.

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:

	2010		2009	
	Воздействие на прибыль или убыток до налого- обложения	Воздействие на совокупный доход	Воздействие на прибыль или убыток до налого- обложения	Воздействие на совокупный доход
Укрепление доллара США на 5%	(275)	(220)	9 184	7 347
Ослабление доллара США на 5%	275	220	(9 184)	(7 347)

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. На регулярной основе Компания рассчитывает следующие показатели ликвидности:

- Показатель мгновенной ликвидности, который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2010 года данный показатель составил 0,15 (2009 г.: 0,25).
- Показатель текущей ликвидности, который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2010 года данный показатель составил 1,25 (2009 г.: 0,76).
- Показатель краткосрочной ликвидности, который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения до одного года и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения до одного года. На 31 декабря 2010 года данный показатель составил 1,09 (2009 г.: 1,51).
- Показатель долгосрочной ликвидности, который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств в размере капитала и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2010 года данный показатель составил 2,27 (2009 г.: 0,42).



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 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 2010 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	81 301	939 541	1 145 232	289 977	2 456 051
Привлеченные краткосрочные займы	-	40 400	-	-	40 400
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	6 915	-	-	-	6 915
Прочие обязательства	20 852	-	-	-	20 852
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>109 068</b>	<b>979 941</b>	<b>1 145 232</b>	<b>289 977</b>	<b>2 524 218</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 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	237 159	940 697	270 930	986 812	2 435 598
Привлеченные краткосрочные займы	3 190	53 095	132 143	-	188 428
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	25 332	-	-	-	25 332
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС	70 028	-	-	-	70 028
Прочие обязательства	61 414	-	-	-	61 414
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>397 123</b>	<b>993 792</b>	<b>403 073</b>	<b>986 812</b>	<b>2 780 800</b>

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

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 2010 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Без определенного срока	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	73 635	-	-	-	-	73 635
Займы предоставленные	92	458	21 751	-	-	22 301
Чистые инвестиции в лизинг	355 592	1 307 491	520 522	649 084	-	2 832 689
Дебиторская задолженность лизингополучателей	154 475	-	-	-	-	154 475
Дебиторская задолженность бюджета по НДС	-	26 316	-	-	-	26 316
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	-	301 872	-	-	-	301 872
НДС по авансам полученным к возмещению	48 047	-	-	-	-	48 047
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	29 092	-	-	-	29 092
Товары для продажи	-	28 408	-	-	-	28 408
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	36 076	36 076
Основные средства	-	-	-	-	38 361	38 361
Нематериальные активы	-	-	-	-	77 536	77 536
Текущие налоговые активы	-	10 664	-	-	-	10 664
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	170 260	170 260
Прочие внеоборотные активы	-	1 874	-	-	-	1 874
Прочие оборотные активы	149	52 529	2 240	-	-	54 918
<b>Итого активов</b>	<b>631 990</b>	<b>1 758 704</b>	<b>544 513</b>	<b>649 084</b>	<b>322 233</b>	<b>3 906 524</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	84 097	935 269	1 141 022	285 694	-	2 446 082
Привлеченные краткосрочные займы	-	40 400	-	-	-	40 400
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	6 915	-	-	-	-	6 915
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	314 680	-	-	-	-	314 680
Прочие краткосрочные обязательства	100 772	-	-	-	-	100 772
<b>Итого обязательств</b>	<b>506 464</b>	<b>975 669</b>	<b>1 141 022</b>	<b>285 694</b>	<b>-</b>	<b>2 908 849</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>125 526</b>	<b>783 035</b>	<b>(596 509)</b>	<b>363 390</b>	<b>322 233</b>	<b>997 675</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>125 526</b>	<b>908 561</b>	<b>312 052</b>	<b>675 442</b>	<b>997 675</b>	



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Ниже представлено распределение активов и обязательств Компании на 31 декабря 2009 года по оставшимся до погашения срокам:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Без определенного срока	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	172 374	-	-	-	-	172 374
Займы предоставленные	-	1 143	-	-	-	1 143
Чистые инвестиции в лизинг	302 347	858 138	823 398	400 956	-	2 384 839
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	248 695	-	-	-	248 695
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	-	219 156	-	-	-	219 156
НДС по авансам полученным к возмещению	48 382	-	-	-	-	48 382
НДС по приобретенному лизинговому оборудованию	-	68 204	-	-	-	68 204
Товары для продажи	-	112 590	-	-	-	112 590
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	36 076	36 076
Основные средства	-	-	-	-	50 679	50 679
Нематериальные активы	-	-	-	-	99 504	99 504
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	151 135	151 135
Прочие оборотные активы	-	141 526	-	-	-	141 526
<b>Итого активов</b>	<b>523 103</b>	<b>1 649 452</b>	<b>823 398</b>	<b>400 956</b>	<b>337 394</b>	<b>3 734 303</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	217 808	901 308	214 147	923 877	-	2 257 140
Привлеченные краткосрочные займы	-	40 400	122 000	-	-	162 400
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	25 332	-	-	-	-	25 332
Кредиторская задолженность перед бюджетом по НДС	70 028	-	-	-	-	70 028
Авансы, полученные от лизингополучателей лизингового оборудования	315 255	-	-	-	-	315 255
Текущие налоговые обязательства	-	14 590	-	-	-	14 590
Прочие краткосрочные обязательства	61 414	-	-	-	-	61 414
<b>Итого обязательств</b>	<b>689 837</b>	<b>956 298</b>	<b>336 147</b>	<b>923 877</b>	<b>-</b>	<b>2 906 159</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>(166 734)</b>	<b>693 154</b>	<b>487 251</b>	<b>(522 921)</b>	<b>337 394</b>	<b>828 144</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>(166 734)</b>	<b>526 420</b>	<b>1 013 671</b>	<b>490 750</b>	<b>828 144</b>	

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

**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 2010 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше при том, что другие условия остались бы неизменными, убыток составил бы на 18 869 тыс. рублей (2009 г.: на 8 559 тыс. рублей) больше в результате более высоких процентных расходов по кредитам и займам. Совокупный доход уменьшился бы на 15 095 тыс. рублей (2009 г.: на 6 847 тыс. рублей).

Если бы на 31 декабря 2010 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что другие условия остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 18 869 тыс. рублей (2009 г.: на 8 559 тыс. рублей) меньше в результате более низких процентных расходов по кредитам и займам. Совокупный доход увеличился бы на 15 095 тыс. рублей (2009 г.: на 6 847 тыс. рублей).

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Компании по балансовой стоимости в разбивке по срокам погашения.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Непро- центный	Итого
<b>Активы</b>						
Займы предоставленные	92	458	21 277	-	474	22 301
Чистые инвестиции в лизинг	355 592	1 307 491	520 522	649 084	-	2 832 689
Непроцентные активы	-	-	-	-	1 051 534	1 051 534
<b>Итого активов</b>	<b>355 684</b>	<b>1 307 949</b>	<b>541 799</b>	<b>649 084</b>	<b>1 052 008</b>	<b>3 906 524</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	84 097	935 269	1 141 022	285 694	-	2 446 082
Привлеченные краткосрочные займы	-	40 400	-	-	-	40 400
Непроцентные обязательства	-	-	-	-	422 367	422 367
<b>Итого обязательств</b>	<b>84 097</b>	<b>975 669</b>	<b>1 141 022</b>	<b>285 694</b>	<b>422 367</b>	<b>2 908 849</b>
<b>Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>271 587</b>	<b>332 280</b>	<b>(599 223)</b>	<b>363 390</b>	<b>629 641</b>	<b>997 675</b>
<b>Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>271 587</b>	<b>603 867</b>	<b>4 644</b>	<b>368 034</b>	<b>997 675</b>	



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Компании по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 меся- цев	От 1 до 5 лет	Непро- центный	Итого
<b>Активы</b>						
Займы предоставленные	29	243	229	326	316	1 143
Чистые инвестиции в лизинг	302 347	858 138	823 398	400 956	-	2 384 839
Непроцентные активы	-	-	-	-	1 348 321	1 348 321
<b>Итого активов</b>	<b>302 376</b>	<b>858 381</b>	<b>823 627</b>	<b>401 282</b>	<b>1 348 637</b>	<b>3 734 303</b>
<b>Обязательства</b>						
Кредиты, полученные от коммерческих банков	217 808	901 308	214 147	923 877	-	2 257 140
Привлеченные краткосрочные займы	-	40 400	122 000	-	-	162 400
Непроцентные обязательства	-	-	-	-	486 619	486 619
<b>Итого обязательств</b>	<b>217 808</b>	<b>941 708</b>	<b>336 147</b>	<b>923 877</b>	<b>486 619</b>	<b>2 906 159</b>
<b>Чистый процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>84 568</b>	<b>(83 327)</b>	<b>487 480</b>	<b>(522 595)</b>	<b>862 018</b>	<b>828 144</b>
<b>Совокупный процентный разрыв по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>84 568</b>	<b>1 241</b>	<b>488 721</b>	<b>(33 874)</b>	<b>828 144</b>	

Компания подвержена минимальному процентному риску в связи с тем, что при изменении процентных ставок по обязательствам, условиями договоров предусмотрено изменение ставки доходности по лизинговым договорам.

#### 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, в связи с изменением судебной практики вероятные обязательства, возникающие в результате таких исков или претензий, могут оказывать отрицательное влияние на финансовое положение или результаты деятельности компании в будущем. Компания участвует в ряде судебных разбирательств в качестве ответчика с требованиями лизингополучателей вернуть часть лизинговых платежей по расторгнутым договорам в связи с изъятием предмета лизинга у лизингополучателя.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания создала резерв в сумме 17 521 тыс. рублей под возможные убытки в связи с поданными в суд исками клиентов, вероятность принятия решения по которым в пользу клиентов, по мнению юридического департамента, достаточно велика.

#### 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:

	2010	2009
Менее 1 года	20 488	33 897
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>20 488</b>	<b>33 897</b>

#### Переданные в залог активы

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Компания имела следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

	2010		2009	
	Переданные в залог активы	Связанное обязатель- ство	Переданные в залог активы	Связанное обязатель- ство
Чистые инвестиции в лизинг	914 017	1 389 844	695 717	901 452
<b>Итого</b>	<b>914 017</b>	<b>1 389 844</b>	<b>695 717</b>	<b>901 452</b>

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.



Общество с ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2010 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 обменен 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 2010 и 31 декабря 2009 года:

	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	73 635	73 635	172 374	172 374
Займы предоставленные	22 301	21 827	1 143	827
Дебиторская задолженность лизингополучателей	154 475	154 475	248 695	248 695
Дебиторская задолженность прочих покупателей (Примечание 12)	25 743	25 743	101 280	101 280
Чистые инвестиции в лизинг	2 832 689	2 832 689	2 384 839	2 384 839
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиты, полученные от коммерческих банков	2 446 082	2 446 082	2 257 140	2 257 140
Привлеченные краткосрочные займы	40 400	40 400	162 400	162 400
Кредиторская задолженность перед прочими поставщиками (Примечание 18)	20 852	20 852	18 682	18 682
Кредиторская задолженность перед поставщиками лизингового оборудования	6 915	6 915	25 332	25 332

#### Займы предоставленные

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 2010 года и на 31 декабря 2009 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.

#### 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 2010 года и 31 декабря 2009 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, вследствие чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

#### 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 января 2010 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.

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

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых активов на 31 января 2009 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.

	1-й уровень	2-й уровень	3-й уровень	Итого
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	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 к категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; ссуды и дебиторская задолженность; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2010 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	73 635	-	-	73 635
Займы предоставленные юридическим лицам	-	-	21 079	21 079
Займы, предоставленные физическим лицам	-	-	1 222	1 222
Финансовые активы, имеющиеся для продажи				
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	-	36 076	-	36 076
Дебиторская задолженность	-	-	-	-
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	-	154 475	154 475
Дебиторская задолженность прочих покупателей (Примечание 12)	-	-	25 743	25 743
Прочие финансовые активы				
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	2 832 689	2 832 689
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>73 635</b>	<b>36 076</b>	<b>3 035 208</b>	<b>3 144 919</b>
Нефинансовые активы	-	-	-	761 605
<b>Итого активов</b>	<b>73 635</b>	<b>36 076</b>	<b>3 035 208</b>	<b>3 906 524</b>

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, имеющиеся для продажи	Займы предоставленные и дебиторская задолженность	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	172 374	-	-	172 374
Займы предоставленные				
Займы, предоставленные юридическим лицам	-	-	21	21
Займы, предоставленные физическим лицам	-	-	1 122	1 122
Финансовые активы, имеющиеся для продажи				
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	-	36 076	-	36 076
Дебиторская задолженность				
Дебиторская задолженность лизингополучателей	-	-	248 695	248 695
Дебиторская задолженность прочих покупателей (Примечание 12)	-	-	101 280	101 280
Прочие финансовые активы				
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	2 384 839	2 384 839
Итого финансовых активов	172 374	36 076	2 735 957	2 944 407
Нефинансовые активы	-	-	-	789 896
Итого активов	172 374	36 076	2 735 957	3 734 303

### 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 со своим основным участником, руководителями, а также с прочими сторонами. Эти операции получение кредитов и займов, осуществление расчетов. Согласно политике Компании все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.



Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Ниже указаны остатки на конец года и объемы проведенных активных операций со связанными сторонами за 2010 год:

	Прочие связанные стороны	
	2010	2009
Средства, полученные от коммерческих банков		
Средства, полученные от коммерческих банков на 1 января	1 360 989	3 046 747
Средства, полученные от коммерческих банков в течение года	350 000	293 804
Средства, полученные от коммерческих банков, погашенные в течение года	(652 340)	(2 257 607)
Влияние изменения валютных курсов	7 558	278 045
Средства, полученные от коммерческих банков на 31 декабря	1 066 207	1 360 989
Привлеченные займы		
Привлеченные займы на 1 января	162 400	415 804
Привлеченные займы, полученные в течение года	-	40 400
Привлеченные займы, погашенные в течение года	(122 000)	(293 804)
Влияние изменения валютных курсов	-	-
Привлеченные займы на 31 декабря	40 400	162 400

Ниже указаны статьи расходов по операциям со связанными сторонами за 2010 и 2009 год:

	Прочие связанные стороны	
	2010	2009
Процентные расходы	143 675	274 879

Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

Ниже приведен анализ операций со связанными сторонами в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Связанные стороны	Процентные расходы по кредитам и займам	Задолженность по кредитам и займам
Getin Noble Bank	113 378	1 066 207
EUROPA TU	30 297	40 400
Итого	143 675	1 106 607

Ниже приведен анализ операций со связанными сторонами в разрезе контрагентов по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Связанные стороны	Процентные расходы по кредитам и займам	Задолженность по кредитам и займам
Getin Bank	219 876	1 360 989
Noble Bank	11 024	-
EUROPA TU	24 986	162 400
LC Heart	18 993	-
Итого	274 879	1 523 389

Общество ограниченной ответственностью «Каркаде»  
Примечания к финансовой отчетности за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года  
(в тысячах российских рублей)

Все связанные стороны относятся к Группе «Getin Holding». Компания «Getin Holding S.A.» (Республика Польша) является головной компанией Группы. Основным владельцем Группы является Leszek Czarniecki, резидент Республики Польша.

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу в 2010 году составили 29 484 тыс. рублей (2009 г.: 28 733 тыс. рублей).

	2010	2009
Заработная плата	12 582	13 651
Краткосрочные премиальные выплаты	16 362	14 518
Взносы с ФОТ	540	564
Итого	29 484	28 733

#### 34. События после отчетной даты

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