

ООО «Аудит-Бизнес-Консультации»

г. Москва, ул.Верхоянская, д.18, к.2, тел.499-755-78-15

Участникам ООО «Дельта-Финанс» и иным лицам

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о достоверности индивидуальной финансовой отчетности
Общества с ограниченной ответственностью
«Дельта-Финанс»,
составленной в соответствии со стандартами МСФО
за период с 01.01.13 по 31.12.13

Москва - 2014 год

Обществом с ограниченной ответственностью «Аудит-Бизнес-Консультации» (член СРО НП «Аудиторская Ассоциация Содружество» ОРНЗ 10706007587) в соответствии с Договором №14-1-МСФО от 10.02.2014 об оказании аудиторских услуг проведена проверка достоверности и соответствия Международным стандартам индивидуальной финансовой отчетности за 2013 год Общества с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс».

Аудиторское заключение составлено аудиторской организацией при следующих обстоятельствах:

Мы провели аудит индивидуальной годовой финансовой отчетности ООО «Дельта-Финанс» за год, закончившийся 31.12.13, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) впервые (первое применение), далее «Отчетность», состоящей из:

- Отчета о совокупном доходе за 2013 год
- Отчета о финансовом положении по состоянию на 31.12.2013 г
- Отчета о движении денежных средств за 2013 год
- Отчета об изменениях в капитале за 2013 год

-Примечаний о кратком обзоре основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации

Индивидуальная финансовая отчетность составлена руководством аудируемого лица в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность соответствуют требованиям правил отчетности;

помимо аудита бухгалтерской отчетности нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

Аудит проводился аудиторами:

Никитиной Иолантой Васильевной, единый квалификационный аттестат №06-000259, член СРО НП «Аудиторская Ассоциация Содружество».

Аудиторское заключение

Участникам ООО «Дельта-Финанс» и иным лицам

Сведения об аудируемом лице:

Наименование: ООО «Дельта-Финанс»

Адрес место нахождения: 119180, г. Москва, 1-ый Голутвинский пер., д.6, этаж 8

Государственный регистрационный номер: 1087746747076
ИНН/КПП 7706692282/770601001

Сведения об аудиторской фирме:

Наименование: ООО «Аудит-Бизнес-Консультации»

Адрес местонахождения: 129344, г. Москва, ул. Верхоянская, д. 18, корп. 2

Государственный регистрационный номер: 1037700143271

Наименование саморегулируемой НП «Аудиторская Ассоциация
организации аудиторов Содружество» (НП ААС)

№ в реестре аудиторов и аудиторских
организаций саморегулируемой
организации аудиторов №10706007587

Ответственность ООО «Дельта-Финанс» за бухгалтерскую отчетность

Руководство ООО «Дельта-Финанс» - генеральный директор и главный бухгалтер Протопопова Е.А. до 26.11.13, с 26.11.13 – Муругова Е.Н. - несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с международными правилами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в

соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая индивидуальная финансовая отчетность за год, закончившийся 31.12.13, в соответствии с МСФО (первое применение), представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение организации ООО «Дельта-Финанс» на 31.12.13, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату.

Генеральный директор
ООО «Аудит-Бизнес-Консультации»

Руководитель проверки

Никитина И.В.

Никитина И.В.

7 марта 2014



Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»

Индивидуальная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2013 г.

| № | Содержание | стр. |
|----------|---|-------------|
| 1. | Аудиторское заключение | 1 |
| | Отчет о финансовом положении | 7 |
| | Отчет о совокупном доходе | 8 |
| | Отчет об изменениях капитала | 9 |
| | Отчет о движении денежных средств | 10 |
| 2. | Основные положения учетной политики | 11 |
| 2.1. | Основа подготовки финансовой отчетности | 11 |
| 2.2. | Пересчет иностранной валюты | 11 |
| 2.3. | Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 12 |
| 2.4. | Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка | 12 |
| 2.5. | Финансовые обязательства. Первоначальное признание и оценка | 17 |
| 2.6. | Классификация активов и обязательств по срокам погашения | 18 |
| 2.7. | Уставный Капитал | 19 |
| 2.8. | Налог на прибыль | 19 |
| 2.9. | Доходы по основной деятельности | 20 |
| 2.10 | Признание расходов | 20 |
| 2.11 | Выплаты персоналу | 20 |
| 2.12 | События после отчетной даты | 20 |
| 3. | Изменения в международных стандартах финансовой отчетности | 21 |
| 4. | Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения | 25 |
| 5. | Продолжение деятельности в обозримом будущем | 25 |
| 6. | Оценочные значения | 26 |
| 7. | Оценка влияния перехода на МСФО | 26 |
| 8. | Примечания по отчету о финансовом положении | 36 |
| 8.1. | Займы выданные | 36 |
| 8.2. | Векселя третьих лиц | 36 |
| 8.3. | Права требования долга | 37 |
| 8.4. | Дебиторская и кредиторская задолженность, расшифровка | 37 |
| 8.5. | Денежные средства | 37 |
| 8.6. | Уставный и добавочный капитал | 37 |
| 8.7. | Обязательства по отложенному налогу на прибыль | 38 |
| 8.8. | Выпущенные долговые обязательства | 38 |
| 9. | Примечания по отчету о совокупном доходе | 39 |
| 9.1. | Процентные доходы | 39 |
| 9.2. | Процентные расходы | 39 |
| 9.3. | Прочие доходы | 39 |
| 9.4. | Прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости финансовых активов | 39 |
| 9.5. | Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых обязательств | 39 |
| 9.6. | Расходы на содержание персонала и административные расходы | 40 |
| 9.7. | Отложенное налоговое обязательство/актив | 40 |
| 10. | Связанные стороны | 40 |
| 11. | Управление капиталом | 40 |
| 12. | Справедливая стоимость финансовых инструментов | 41 |
| 13. | Управление финансовыми рисками | 44-49 |

Отчет о финансовом положении
ООО "Дельта-Финанс"
За год, оканчивающийся 31 декабря 2013 года

в тыс. руб.

| Статья баланса | Примечания | 31.12.13 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| Права требования долга | 8.3. | | 14 852 | 4 231 |
| ОНА | 8.7. | | 0 | |
| ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | 0 | 14 852 | 4 231 |
| ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| Займы выданные | 8.1. | 5 004 766 | | |
| Векселя третьих лиц | 8.2. | 482 988 | 443 585 | 249 307 |
| Права требования долга | 8.3. | 16 078 | 5 058 | 287 121 |
| Дебиторская задолженность | 8.4. | 362 | 3 762 | 153 |
| Денежные средства | 8.5. | 113 | 1 009 | 223 |
| ВСЕГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | 5 504 307 | 453 415 | 536 803 |
| ВСЕГО АКТИВЫ | | 5 504 307 | 468 267 | 541 034 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| КАПИТАЛ | | | | |
| Уставный капитал | 8.6. | -150 | -150 | -150 |
| Добавочный капитал | 8.6. | -22 500 | | |
| Накопленная прибыль | 8.7. | 17 554 | 21 765 | 1 515 |
| ВСЕГО КАПИТАЛ | | -5 096 | 21 615 | 1 365 |
| ВНЕОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль | 8.7. | -2 379 | -271 | -4 723 |
| Выпущенные долговые обязательства | 8.8. | -4 957 033 | -443 919 | -495 796 |
| ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -4 959 411 | -444 190 | -500 519 |
| ОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Векселя собственные | | | -1 448 | -731 |
| Выпущенные долговые обязательства | 8.9. | -539 735 | -41 135 | -41 135 |
| Кредиторская задолженность | 8.4. | -65 | -3 109 | -14 |
| ВСЕГО ОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -539 800 | -45 692 | -41 880 |
| ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -5 499 211 | -489 882 | -542 399 |
| ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -5 504 307 | -468 267 | -541 034 |

Генеральный директор

Муругова Е.Н.

Отчет о совокупном доходе
ООО "Дельта-Финанс"
За год, оканчивающийся 31 декабря 2013 года

в тыс. руб.

| Показатели | Примечания | За год | |
|--|------------|----------------|----------------|
| | | 2013 | 2012 |
| Процентные доходы | 9.1. | 6 590 | 0 |
| Процентные расходы | 9.1. | -49 545 | -41 867 |
| Валовый доход | | -42 956 | -2 128 |
| Прочие доходы | 9.2. | 46 359 | 39 739 |
| Операционные расходы, связанные с основной деятельностью | 9.3. | -4 228 | -32 |
| Убыток (прибыль) от изменения справедливой стоимости финансовых активов | 9.4. | 14 294 | -15 015 |
| Убыток (прибыль) от изменения справедливой стоимости финансовых обязательств | 9.5. | -6 893 | -7 243 |
| Убыток от финансовой деятельности | | 49 532 | -22 290 |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | 9.6. | -258 | -277 |
| Прибыль до вычета налога на прибыль | | 6 318 | -24 696 |
| Расход по налогу на прибыль | | 0 | -7 |
| ОНО/ОНА | 9.7. | -2 107 | 4 452 |
| Чистый убыток за год | | 4 212 | -20 251 |

Генеральный директор

Муругова Е.Н.

Отчет об изменениях капитала
ООО "Дельта-Финанс"
За год, оканчивающийся 31 декабря 2013 года

| Показатели | Изменения капитала собственников компании | | | | | | |
|--|---|------------------------|---|---------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|--|
| | Акционер- ный (уставный) капитал | Эмиссион- ный доход | Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров | Прочий капитал органи- зации | Прочие фонды | Нераспре- делен ная прибыль | Всего капитал собствен- ников |
| Остаток на 31.12.2011 | (150) | | | | | 1 515 | 1 365 |
| Совокупный доход | | | | | | | - |
| Изменение капитала Год, оканчивающийся 31 декабря 2012 г. | - | | | | | 20 251 | |
| Остаток на 31.12.2012 | (150) | | | | | 21 765 | 21 615 |
| Совокупный доход | | | | | | | |
| Изменение капитала Год, оканчивающийся 31 декабря 2013 г. | (22 500) | | | (22 500) | | (4 212) | |
| Остаток на 31.12.2013 | (22 650) | | | | | 17 554 | (5 096) |

Генеральный директор

Муругова Е.Н.

Отчет о движении денежных средств (прямой метод)
ООО "Дельта-Финанс"
За год, оканчивающийся 31 декабря 2013 года

в тыс. руб.

| Показатели | За год, оканчивающийся 31.12.13 | |
|---|------------------------------------|----------------|
| | 2 013 | 2012 |
| Потоки денежных средств от операционной деятельности | | |
| Поступления от выпуска облигационного займа | 4 999 827 | |
| Поступления от продажи долговых финансовых инструментов | 46 930 | 69 669 |
| Поступления от продажи прав требования | 5 368 | 195 460 |
| Прочие поступления от операционной деятельности | 109 | 705 |
| Платежи поставщикам товаров, работ, услуг | -3 271 | -135 |
| Платежи по выданным займам | -4 996 932 | |
| Платежи за покупку долговых финансовых инструментов | -33 236 | -209 146 |
| Платежи за покупку прав требования | -767 | -14 503 |
| Платежи работникам или в интересах работников | -82 | -74 |
| Прочие денежные платежи по операционной деятельности | -140 | -755 |
| Чистый денежный поток от обычной деятельности | 17 804 | 41 222 |
| Проценты уплаченные | | |
| Проценты полученные | 2 | |
| Налог на прибыль уплаченный (возмещенный) | -12 | |
| Денежные потоки от операционной деятельности | -10 | 0 |
| Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности | | |
| Безвозмездная помощь учредителя | 22 500 | |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | 22 500 | 0 |
| Потоки денежных средств от финансовой деятельности | | |
| Поступления в виде кредитов и займов | | 700 |
| Возврат кредитов и займов | -55 | |
| Проценты выплаченные | -41 135 | -41 135 |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | -41 190 | -40 435 |
| Увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов | -896 | 787 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 1 009 | 223 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 113 | 1 009 |

Генеральный директор

Муругова Е.Н.

Примечания и пояснения к индивидуальной финансовой отчетности ООО «Дельта-Финанс»

1. Информация о Компании

Финансовая отчетность ООО «Дельта-Финанс» (далее - Компания) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2013 г.

Компания зарегистрирована в Российской Федерации «16» июня 2008 г. в организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Зарегистрированный юридический адрес Компании: 119180, г.Москва, 1-ый Голутвинский пер., д.6, этаж 8

Основным видом деятельности Компании является финансово-инвестиционная деятельность.

Среднесписочная численность работников Компании в 2013 г. составила 1 чел.

30.01.2014 Компания изменила название. Прежнее название – ООО «Прямые инвестиции-Финанс», новое название – ООО «Дельта-Финанс».

2. Основные положения учетной политики

2.1. Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Оценка статей финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки статей финансовой отчетности по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей:

Инвестиции, доступные для продажи, приобретенные до перехода на МСФО 1 января 2011 г., оценены по справедливой стоимости;

Займы выданные, дебиторская и кредиторская задолженность оценены по амортизируемой стоимости, соответствующей их справедливой стоимости;

Финансовые активы и обязательства, включая долговые обязательства по выпущенным векселям, оценены по справедливой стоимости.

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, а все суммовые значения округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

2.2. Пересчет иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Русский рубль является функциональной валютой и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности.

Пересчет иностранной валюты

Операции в иностранной валюте, пересчитываемой в функциональную валюту по курсу, устанавливаемому ЦБ РФ (курс национальной валюты), действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания в финансовой отчетности.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу национальной валюты, действующему по состоянию на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в состав прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу национальной валюты, действующему на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи, т. е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы, от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка соответственно.

2.3. Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в банках и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

2.4. Финансовые инструменты - первоначальное признание и последующая оценка

Финансовый инструмент представляет собой контракт, который приводит к возникновению финансового актива у одной стороны и финансового обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую можно обменять актив или погасить обязательство между хорошо осведомленными сторонами, желающими совершить такую сделку. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке или по данным котировок дилеров. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Компания может использовать среднерыночные цены в качестве основы для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять цену спроса или соответствующую цену к чистой открытой позиции. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на открытых финансовых рынках, и эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на коммерческих условиях. Справедливой стоимостью при первоначальном признании является цена операции.

МСФО 7 требует классифицировать финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с использованием иерархии модели оценки справедливой стоимости, учитывающей надежность и сущность данных, используемых при проведении оценки справедливой стоимости. Уровни иерархии справедливой стоимости:

Котировки (без корректировок) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам

(уровень 1);

Данные, кроме котировок, включенных в Уровень 1, наблюдаемые для данных активов или обязательств либо напрямую (т.е. цены), либо косвенно (т.е. производные от цен) (Уровень 2) и

Данные для активов или обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные) (Уровень 3).

Уровень в иерархии справедливой стоимости, в которой классифицируется финансовый актив или финансовое обязательство, определяется на основе самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости. Финансовые активы и финансовые обязательства классифицируются в полном объеме только в один из трех уровней.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о том, как они оцениваются, представлен в Примечании 12.

Амортизируемая стоимость

Амортизируемая стоимость представляет собой стоимость, по которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих консолидированных активов и обязательств.

Методы оценки финансовых инструментов

Для оценки финансовых инструментов по справедливой стоимости или амортизируемой стоимости, для которых нет общедоступной информации о рынке, используются методы оценки на основе дисконтирования будущих денежных потоков (метод эффективной процентной ставки) или альтернативные методы, основанные на анализе последних рыночных сделок и финансовых показателей одного и того же типа инструментов. Применение указанных методов может потребовать допущений, не поддерживаемых общедоступными данными. Последующее изменение соответствующих предположений, на которых основывается оценка, раскрывается в финансовой отчетности, если существенно изменяются прибыли и убытки, доходы и расходы, активы и обязательства.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки заключается в распределении процентных доходов или процентных расходов в течение периода действия финансового инструмента с целью обеспечения непрерывного начисления процентов (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка это ставка, которая наиболее точно дисконтирует ожидаемые будущие денежные потоки - платежи или поступления (исключая будущие кредитные убытки) в течение срока действия финансового инструмента или более короткого периода, если уместно, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка дисконтирует денежные потоки, генерируемые финансовыми инструментами с плавающей процентной ставкой до следующей даты изменения плавающей ставки за исключением премий или скидок, которые отражает кредитный спрэд, заложенный в плавающей ставке, или другие переменные, которые не относятся к рыночным факторам, влияющим на ставки. Такие премии или дисконты амортизируются в течение всего предполагаемого срока действия финансового инструмента. Эффективная процентная ставка дисконтирует денежные потоки, генерируемые финансовыми инструментами с фиксированной процентной ставкой в течение всего срока

действия инструмента до даты погашения. Расчет дисконтированной стоимости включает все расходы, непосредственно связанные с уплатой соответствующих комиссионных вознаграждений, выплаченных и полученных сторонами сделки, и которые влияют на размер эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка

Эффективная процентная ставка определяется с учетом данных о средних рыночных процентных ставках, преобладающим в настоящее время на рынке в отношении новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком, оставшимся до погашения соответствующих инструментов. Показатель среднерыночных процентных ставок применяется для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов на дату их признания (возникновения) и последующего определения амортизируемой стоимости. Однако если рыночная информация не является общедоступной, а также для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, не генерирующих процентные доходы и расходы, используется ставка дисконтирования, рассчитанная с помощью уместных альтернативных способов оценки, таких как средневзвешенная стоимость группы компании (WACC) по состоянию на отчетную дату, определяемая посредством модели оценки стоимости капитальных активов (CAPM). Расчет стоимости капитальных активов требует использование таких данных как: безрисковые процентные ставки, среднерыночные ставки доходности, коэффициенты бета, характеризующие эластичность показателей доходности или убыточности определенных финансовых инструментов в сравнении с аналогичными общими рыночными показателями в определенных экономических условиях.

В случае изменений рыночных условий по сравнению с предыдущей отчетной датой или датой последней известной сделки на рынке показатель эффективной процентной ставки подлежит соответствующему изменению, принимая во внимание существенные различия в сравниваемых инструментах.

Стоимость приобретения финансовых инструментов

Стоимость приобретения соответствует сумме уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливой стоимости предоставленного вознаграждения на дату приобретения финансового инструмента и включает транзакционные издержки. Оценка по исторической стоимости применяется только к инвестициям в акции, которые не имеют котируемой рыночной цены, справедливая стоимость которых не может быть надежно определена, и производным финансовым инструментам, которые связаны и применяются для расчетов посредством таких некотирующихся долевого инструментов.

Транзакционные издержки это дополнительные расходы, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, то есть такие дополнительные расходы, которые не были бы понесены, если сделка не состоялась. Транзакционные издержки включают сборы и комиссионные, выплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и организованных рынков ценных бумаг, налоги и сборы. Затраты по сделке не включают долговые премии или дисконты, финансовые расходы, в т.ч. проценты, административные расходы и за траты, связанные с хранением

Финансовые активы. Первоначальное признание и оценка.

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период; первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения справедливой стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках. Финансовые активы, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39.

Компания анализирует финансовые активы, предназначенные для торговли, отличные от производных инструментов, на предмет уместности допущения о наличии намерения их продажи в ближайшем будущем. Если в редких случаях Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Компания может принять решение о переклассификации данных активов. Переклассификация таких активов в категории займов и дебиторской задолженности, инструментов, имеющих в наличии для продажи, или финансовых инструментов, удерживаемых до погашения, зависит от характера актива.

Проводимый анализ не оказывает влияния на финансовые активы, классифицированные как переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в силу использования компанией возможности учета по справедливой стоимости, поскольку эти инструменты не могут быть переклассифицированы после первоначального признания.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы оцениваются по амортизируемой стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Прекращение признания

Финансовый актив (или - где применимо - часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания рассматривает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными, когда имеет место объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные свидетельства обесценения, индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива корректируется в сторону уменьшения путем резервирования убытка от обесценения, а убыток признается в составе прибыли или убытка. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реальная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Компании. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки суммы ранее созданного резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение затрат в отчете о прибылях и убытках.

2.5. Финансовые обязательства. Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере применения МСФО (IAS) 39, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, кредиты и заимствования. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании. Компания не привлекала кредиты и заимствования.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов) непосредственно связанных с ними затрат по сделке. Финансовые обязательства Компании включают выпущенные долговые обязательства, торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские овердрафты.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период» включает финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на

существенно отличающихся условиях или, если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты это финансовые активы и обязательства, стоимость которых изменяется относительно изменения стоимости базовых, соответственно, активов и обязательств, например, курсов обмена валют.

После первоначальной оценки производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, а доходы или расходы от изменения справедливой стоимости признаются в составе прибылей и убытков в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за период, вплоть до момента прекращения признания инструментов. Компания оценивает справедливую стоимость производных финансовых активов, используя широко применяемые методы оценки, основанные на использовании данных о рыночных процентных ставках и стоимости форвардных контрактов на продажу валюты.

Существенное изменение указанных данных может существенно повлиять на оценку справедливой стоимости производных финансовых активов.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма - представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм и, когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;- анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 18.

2.6.Классификация активов и обязательств по срокам погашения

Если погашение или возмещение активов и обязательств ожидается в течение одного года или в течение обычного операционного цикла, если период обращения более года, они классифицируются как оборотные активы и обязательства. Иначе они признаются как внеоборотные активы и обязательства.

2.7. Уставный Капитал

Уставный капитал общества с ограниченной ответственностью состоит из вкладов участников общества, являющихся учредителями Компании, каждому из которых принадлежат доли, соответствующие размеру внесенных вкладов, предоставляющие участникам права собственности на соответствующую долям часть чистых активов Компании (действительной стоимости имущества).

Распределение дивидендов

Стоимость дивидендов, подлежащих выплате учредителям Компании, признается обязательством в том периоде, в котором дивиденды одобрены для распределения.

2.8. Налог на прибыль

Налог на прибыль включает текущий налог и отложенный налог.

Налог на прибыль отражается в качестве расхода или дохода в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда он относится к статьям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В последнем случае сумма налога также отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, это ставки и положения законодательства, принятые или фактически принятые на отчетную дату в Российской Федерации.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по балансовому методу путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату. Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, не признаваемым в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

2.9. Доходы по основной деятельности

Доходы по основной деятельности оцениваются по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения. Доход уменьшается на величину ожидаемых возвратов, скидок и прочих аналогичных уменьшений дохода.

Процентные доходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка - это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

2.10. Признание расходов

Расходы признаются в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Расходы, связанные с будущим отчетными периодами, отражаются как расходы будущих периодов.

2.11. Выплаты персоналу

Вознаграждение сотрудникам (работникам) по оплате их услуг, оказываемых сотрудниками в течение отчетного периода, признается в качестве расхода в этом периоде.

Планы с установленными взносами

Компания осуществляет взносы в государственный Пенсионный фонд России. Обязательства Компании ограничиваются перечислением средств в периоде, в котором они возникают. Сумма взносов, начисленных к перечислению в Пенсионный фонд России, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на получение оплаты труда.

2.12. События после отчетной даты

События, произошедшие после отчетной даты и которые обеспечивают предоставление дополнительной информации о финансовом положении Компании по состоянию на отчетную дату (корректирующие события), отражаются (признаются) в финансовой отчетности. Некорректирующие события, произошедшие после отчетной даты, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

3. Изменения в международных стандартах финансовой отчетности

В 2013 году Компания начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2013 г. и имеют отношение к ее деятельности.

Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие на момент подготовки отчетности:

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (МСФО (IFRS) 7) (выпущена в октябре 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 г. или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов.

Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. Применение этой поправки не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль»: Возмещение балансовой стоимости базового актива» (МСФО (IAS) 12) (выпущена в декабре 2010 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2012 г. или после этой даты. Данное изменение предусматривает введение допущения о том, что стоимость инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, кроме инвестиционного имущества, владение которым осуществляется в рамках бизнес модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате его продажи.

Интерпретация (SIC) 21 «Налоги на прибыль - возмещение переоцененных неамортизируемых активов», в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемыми с помощью модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (МСФО (IAS) 16), включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения МСФО (IAS) 16. Применение этой поправки не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9) (выпущен в ноябре 2009 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Могут быть выделены следующие особенности:

Финансовые активы должны быть классифицированы в соответствии с двумя основными категориями: последовательно учитываемые по справедливой стоимости или по амортизируемой стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных денежных потоков инструмента.

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

Все долевые инструменты учитываются последовательно по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, классифицируются по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков. Для всех остальных долевых инструментов может быть сделан выбор (без возможности последующего изменения) при первоначальном признании относить нерезализованные и резализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не в состав прибылей и убытков. В таком случае возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков не предусмотрена. Данный выбор может быть сделан для каждого инструмента отдельно. Дивиденды признаются в составе прибылей и убытков в связи с тем, что они представляют собой доход от инвестиций.

Правление КМСФО опубликовало поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9), которая переносит дату вступления в силу МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», применимого к годовым периодам, начинающимся 1 января 2015 года или после этой даты. Данная поправка была опубликована в результате решения Правления продлить срок работы по оставшимся этапам проекта замещения МСФО (IAS) 39, который должен был закончиться в июне 2011 года. Ожидается, что применение этого стандарта не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (МСФО (IFRS) 10) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, заменяет МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и интерпретацию (SIC) 12 «Консолидация - компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Ожидается, что применение этого стандарта не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (МСФО (IFRS) 11) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» (МСФО (IAS) 31) и интерпретацию (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия - немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Согласно предварительной оценке Компании, участие в некоторых компаниях, инвестиции в которые в настоящий момент классифицируются как инвестиции в совместно контролируемые компании, может быть в будущем классифицировано в качестве совместных операций в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Ожидается, что применение этого стандарта не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» (МСФО (IFRS) 12) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к

раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях.

Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроля, в деятельности и в денежных потоках Компании, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроля и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний. Ожидается, что применение этого стандарта не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (МСФО (IFRS) 13) (выпущен в мае 2011 года) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, направлен на улучшение сопоставимости и повышение качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников измерения справедливой стоимости. Ожидается, что применение этого стандарта не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправка МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 27) (выпущена в мае 2011 года) применяется с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, содержит требования по учету и раскрытию информации по инвестициям в дочерние общества, совместную деятельность и ассоциированные компании в случае, когда общество составляет отдельную финансовую отчетность. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправка МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в зависимые компании» (МСФО (IAS) 28) (выпущена в мае 2011 года) применяется с 1 января 2013 г. или после этой даты с возможностью досрочного применения, предписывает порядок учета инвестиций в зависимые компании и содержит требование по применению метода долевого участия к инвестициям в зависимые компании и совместную деятельность. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Поправки МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (МСФО (IAS) 1) (выпущены в июне 2011 года) применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 г. или после этой даты, изменяют порядок отражения статей прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе. Согласно изменению компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибылях и убытках в будущем. Используемое в МСФО (IAS) 1 название отчета о совокупном доходе теперь изменено на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Измененный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (МСФО (IAS) 19) (выпущен в июне 2011 года) применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты, вносит значительные изменения в порядок признания и измерения расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Актуарные прибыли и убытки полностью признаются в составе прочего совокупного дохода.

Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в мае 2012 г. и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты)

Указанные поправки представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (МСФО (IAS) 1) разъясняет, что примечания к балансу не требуются при подготовке дополнительного баланса на дату начала сравнительного периода, в случае если он подготовлен в связи с существенным влиянием ретроспективных изменений и корректировок отчетности, изменений в учетной политике или реклассификаций для целей презентации, в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки», в то время как такие примечания потребуются в случае, если руководство добровольно предоставляет дополнительную сравнительную информацию.

Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (МСФО (IAS) 16) разъясняет, что если сервисное оборудование используется дольше одного годового периода, то такое оборудование классифицируется как основные средства, а не как запасы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (МСФО (IAS) 32) разъясняет, что налоговые последствия распределения прибыли акционерам признаются в отчете о совокупном доходе, что соответствует требованиям МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

Изменения к руководству по переходному периоду, внесенные в МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 г. и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г.). В этих изменениях приведены разъяснения к руководству по переходному периоду, предусмотренные МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Компании, переходящие к применению МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПККИ (SIC) 12, то данные последнего предшествующего сравнительного периода (т.е. 2012 года для компаний, финансовый год которых соответствует календарному, если они применяют МСФО (IFRS) 10 в 2013 г.) подлежат пересчету, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти изменения также предоставляют дополнительное освобождение на период перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения изменений отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурированным компаниям для периодов, предшествовавших первому применению МСФО (IFRS) 12.

Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (выпущены в октябре 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Это изменение вводит определение инвестиционной компании как организации, которая (i) привлекает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) берет обязательство перед своими инвесторами о том, что ее коммерческая цель заключается в инвестировании средств исключительно для увеличения стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) измеряет и оценивает свои инвестиции на основе справедливой стоимости.

Инвестиционная компания должна будет учитывать свои дочерние компании по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности компании. В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих изменений на ее финансовую отчетность.

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности значения выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. Разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Компания создает резервы под возможные последствия налогового аудита, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, о результатов предыдущих аудитов и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от преобладающих условий.

5. Продолжение деятельности в обозримом будущем

Руководство Компании имеет обоснованное предположение, что Компания располагает достаточными ресурсами для продолжения операционной деятельности в ближайшем будущем. В этой связи группа продолжает применять принцип (допущение) непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Компания использует производные финансовые инструменты, стоимость которых изменяется относительно изменения стоимости базовых, соответственно, активов и обязательств, например, курсов обмена валют.

Компания оценивает справедливую стоимость производных финансовых активов, используя широко применяемые методы оценки, основанные на использовании данных о рыночных процентных ставках и стоимости форвардных контрактов на продажу валюты.

Для оценки справедливой стоимости руководство Компании использует суждения, включающие учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск, волатильность и наблюдаемые процентные ставки. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Оценка финансовых инструментов

Методы оценки на основе дисконтирования будущих денежных потоков (метод эффективной процентной ставки) или альтернативные методы, основанные на анализе последних рыночных сделок и финансовых показателей одного и того же типа инвестиций, используются для оценки стоимости отдельных категорий финансовых инструментов для которых нет общедоступной информации о рынке, что, как полагают, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Применяемые методы могут потребовать допущения, основанные на неподдерживаемых данных или которые не являются общедоступными. Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов и выполнение теста на обесценение Руководство применяет метод эффективной процентной ставки.

6. Первое применение МСФО

Настоящая финансовая отчетность за год, окончившийся 31 декабря 2013 г., является первой финансовой отчетностью Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. За указанный отчетный период Компания подготовила финансовую отчетность согласно национальным общепринятым принципам бухгалтерского учета (РСБУ).

При подготовке настоящей финансовой отчетности, соответствующей МСФО, вступительный отчет о финансовом положении Компании был подготовлен по состоянию на 01.01.2012 г. - дату перехода Компании на МСФО. Статьи отчета о финансовом положении, подготовленные в соответствии с РСБУ, по состоянию на дату перехода на МСФО не имели входящих остатков.

В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Компанией при пересчете статей отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2013 г.

6. Оценочные значения

Оценочные значения на 01.01.13 и за отчетный период, оканчивающийся 31 декабря 2013 г., соответствуют оценочным значениям за аналогичный период, принятым согласно РСБУ (после корректировок с учетом различий в учетной политике), за исключением следующих статей, оценка которых не требовалась согласно РСБУ - прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов; а также статьи прибыль, учетная политика по оценке которой согласно РСБУ отличаются от положений учетной политики, принятой согласно МСФО.

Оценочные значения, использованные Компанией для представления этих сумм согласно МСФО, отражают условия за период с 01.01.12 г. - даты перехода на МСФО - по 31 декабря 2013 г.

7. Оценка влияния перехода на МСФО

Нижеприведенные таблицы обеспечивают представление о количественной оценке влияния перехода от правил учета, предусмотренных РСБУ, к правилам, соответствующим МСФО по состоянию на 01.01.2012 и за год, окончившийся 31 декабря 2011 г.

Сверка показателей Отчета о финансовом положении Компании на 31.12.2011:

| Статья баланса | Примечания | РСБУ | МСФО |
|----------------|------------|------|------|
| | | | |

Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»
Индивидуальная финансовая отчетность за 2013 год, подготовленная по стандартам МСФО

| | | | |
|--|----|-----------------|-----------------|
| ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Векселя третьих лиц | 1 | 235 573 | |
| Права требования долга | 4 | | 4 231 |
| ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | 235 573 | 4 231 |
| ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Векселя третьих лиц | 2 | | 249 307 |
| Права требования долга | 3 | 257 404 | 287 121 |
| Дебиторская задолженность | 5 | 112 591 | 153 |
| Денежные средства | 6 | 192 | 223 |
| ВСЕГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | 370 187 | 536 803 |
| ВСЕГО АКТИВЫ | | 605 760 | 541 034 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| КАПИТАЛ | | | |
| Уставный капитал | | -150 | -150 |
| Накопленная прибыль | 10 | 18 292 | 1 515 |
| ВСЕГО КАПИТАЛ | | 18 142 | 1 365 |
| ВНЕОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль | 9 | | -4 723 |
| Выпущенные долговые обязательства | 7 | -500 000 | -495 796 |
| ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -500 000 | -500 519 |
| ОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Векселя собственные | 9 | -732 | -731 |
| Выпущенные долговые обязательства | 8 | -1 481 | -41 135 |
| Кредиторская задолженность | 10 | -121 689 | -14 |
| ВСЕГО ОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -123 902 | -41 880 |
| ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -623 902 | -542 399 |
| ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -605 760 | -541 034 |

| | |
|---|----------------|
| 1. Векселя 3-х лиц Долгосрочные РСБУ | 235 573 |
| Реклассификация из долгосрочных у краткосрочные | -235 573 |
| Итого в МСФО | 0 |
| 2. Векселя 3-х лиц краткосрочные (РСБУ) | 0 |
| Реклассификация из долгосрочных у краткосрочные | 235 573 |
| Реклассификация % по векселям 3-х лиц из дебиторской задолженности в стоимость актива | 10 774 |
| Перерасчет начисленных процентов | -2 692 |
| Переоценка векселей по справедливой стоимости | 5 654 |
| Итого по МСФО | 249 307 |
| 3. Права требования долга краткосрочные (РСБУ) | 257 404 |
| Реклассификация права требования долга от ООО "Правоурмийское" в долгосрочные ФА | -3 476 |
| Реклассификация начисленных % по правам требования долга от ООО «Востоколово» и ООО «Дальолово» из дебиторской задолженности в стоимость ФА | 38 998 |
| Переоценка по справедливой стоимости прав требования долга от ООО «Востоколово» и ООО «Дальолово» | -5 806 |
| Итого: | 287 121 |

Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»
Индивидуальная финансовая отчетность за 2013 год, подготовленная по стандартам МСФО

| | |
|---|-----------------|
| 4. Права требования долга долгосрочные (РСБУ) | 0 |
| Реклассификация права требования долга от ООО «Правоурмийское» в долгосрочные ФА | 3 476 |
| Реклассификация начисленных процентов по праву требования из дебиторской задолженности в стоимость актива | 797 |
| Переоценка по справедливой стоимости прав требования долга от ООО "Правоурмийское" | -42 |
| Итого МСФО | 4 231 |
| 5. Дебиторская задолженность | 112 591 |
| Реклассификация % по вексям 3-х лиц из дебиторской задолженности в стоимость актива | -10 774 |
| Реклассификация начисленных процентов по праву требования из дебиторской задолженности в стоимость актива | -797 |
| Реклассификация начисленных % по правам требования долга от ООО «Востоколово» и ООО «Дальолово» из дебиторской задолженности в стоимость ФА | -38 998 |
| Зачет дебиторской и кредиторской задолженности по ЗАО "Русские Фонды" | -61 870 |
| Итого МСФО: | 153 |
| 6. Денежные средства | 192 |
| Реклассификация денежных средства на счете ДЕПО в ЗАО "Русские фонды", отраженной в составе кредиторской задолженности в денежные средства | 30 |
| Итого: | 223 |
| 7. Выпущенные долговые обязательства долгосрочные (РСБУ) | -500 000 |
| Реклассификация начисленного купона в краткосрочные | 41 135 |
| Переоценка по справедливой стоимости по эффективной ставки с учетом затрат на выпуск | -36 931 |
| Итого: | -495 796 |
| 9. Выпущенные долговые обязательства краткосрочные (РСБУ) | -1 481 |
| Реклассификация невыплаченного купона за 2010 год из кредиторской задолженности в стоимость финансового обязательства | -59 835 |
| Перерасчет купона | 577 |
| Реклассификация купона из долгосрочных | -41 135 |
| Переоценка купона по СС | 60 739 |
| Итого МСФО | -41 135 |
| 9. Векселя собственные (РСБУ) | -732 |
| Переоценка по амортизированной стоимости | 1 |
| Итого МСФО | -731 |
| 10. Кредиторская задолженность (РСБУ) | -121 689 |
| Взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности по ЗАО "Русские фонды" | 61 870 |
| Реклассификация денежных средства на счете ДЕПО в ЗАО "Русские фонды", отраженной в составе кредиторской задолженности в денежные средства | -30 |
| Реклассификация невыплаченного купона за 2010 год из кредиторской задолженности в стоимость финансового обязательства | 59 835 |
| Итого: | -14 |
| 11. Отложенные налоговый актив (РСБУ) | 0 |
| Начисление ОНО | -4 723 |
| Итого МСФО | -4 723 |

Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»
Индивидуальная финансовая отчетность за 2013 год, подготовленная по стандартам МСФО

| | |
|---|--------------|
| 12. Накопленная прибыль (РСБУ) | 18 292 |
| Перерасчет начисленных процентов по векселям 3-х лиц | 2 692 |
| Перерасчет купона | -577 |
| Переоценка права требования долга | 5 848 |
| Переоценка векселей 3-х лиц | -5 654 |
| Переоценка выпущенных облигаций по справедливой стоимости по эффективной ставки с учетом затрат на выпуск | -23 808 |
| Переоценка векселей собственных по амортизированной стоимости | -1 |
| Начисление ОНА | 4 723 |
| Итого МСФО | 1 515 |

Сверка показателей Отчета о финансовом положении Компании на 31.12.2012:

За год, окончившийся 31.12.12

| Статья баланса | Примечания | РСБУ | МСФО |
|--|------------|-----------------|-----------------|
| ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Права требования долга | 3 | | 14 852 |
| ОНА | 13 | | |
| ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | 14 852 |
| ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Займы выданные | | | |
| Векселя третьих лиц | 1 | 453 824 | 443 585 |
| Права требования долга | 2 | 17 978 | 5 058 |
| Паи и акции | 4 | 3 675 | |
| Дебиторская задолженность | 5 | 95 636 | 3 762 |
| Денежные средства | 6 | 979 | 1 009 |
| Прочие оборотные активы | 7 | 2 | |
| ВСЕГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | 572 094 | 453 415 |
| ВСЕГО АКТИВЫ | | 572 094 | 468 267 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| КАПИТАЛ | | | |
| Уставный капитал | | -150 | -150 |
| Накопленная прибыль | 14 | 18 270 | 21 765 |
| ВСЕГО КАПИТАЛ | | 18 120 | 21 615 |
| ВНЕОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль | | | -271 |
| Выпущенные долговые обязательства | 8 | -520 346 | -443 919 |
| ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -520 346 | -444 190 |
| ОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Векселя собственные | 10 | -1 472 | -1 448 |
| Выпущенные долговые обязательства | 9 | | -41 135 |
| Кредиторская задолженность | 11 | -68 393 | -3 109 |
| Оценочные обязательства | 12 | -2 | |
| ВСЕГО ОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -69 867 | -45 692 |

Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»
Индивидуальная финансовая отчетность за 2013 год, подготовленная по стандартам МСФО

| | | | |
|--------------------------------------|--|-----------------|-----------------|
| ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -590 213 | -489 882 |
| ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -572 094 | -468 267 |

| | |
|--|----------------|
| 1. Векселя 3-х лиц (РСБУ) | 453 824 |
| Реклассификация начисленных процентов из дебиторской задолженности | 28 823 |
| Перерасчет начисленных процентов | -23 328 |
| Перерасчет по справедливой стоимости | -15 733 |
| Итого векселя 3-х лиц в МСФО | 443 586 |
| 2. Право требования долга (РСБУ) | 17 978 |
| Реклассификация права требования долга от ОАО "Амурметалл", приобретенного для перепродажи в долгосрочные | -14 503 |
| Реклассификация %, начисленных по праву требования долга от ООО «Правоурмийское» в стоимость актива | 1 422 |
| Переоценка права требования долга от ООО «Правоурмийское» | 160 |
| Итого права требования краткосрочные | 5 057 |
| 3. Право требования долга долгосрочные (РСБУ) | 0 |
| Реклассификация права требования долга от ОАО "Амурметалл", приобретенного для перепродажи в долгосрочные | 14 503 |
| Переоценка права требования долга от ОАО "Амурметалл" по справедливой стоимости | 350 |
| Итого права требования долгосрочные МСФО | 14 852 |
| 4. Паи и акции (РСБУ) | 3 675 |
| Реклассификация акций от ОАО "Алросса", полученных по сделке РЕПО в дебиторскую задолженность | -3 675 |
| Итого МСФО | 0 |
| 5. Дебиторская задолженность (РСБУ) | 95 636 |
| Реклассификация по векселям 3-х лиц в % из дебиторской задолженности | -28 823 |
| Реклассификация %, начисленных по праву требования долга от ООО «Правоурмийское» в стоимость актива | -1 422 |
| Реклассификация акций от ОАО "Алросса", полученных по сделке РЕПО в дебиторскую задолженность | 3 675 |
| Переоценка дебиторской задолженности (сделка РЕПО) по справедливой стоимости | 15 |
| Реклассификация прочих оборотных активов (расходы будущих периодов) на прибыль текущего года | -2 |
| Взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности по ЗАО "Русские фонды" | -65 317 |
| Реклассификация в дебиторскую задолженность резервов предстоящих расходов по начисленным отпускным | -2 |
| Итого МСФО: | 3 761 |
| 6. Денежные средства | 979 |
| Реклассификация денежных средства на счете ДЕПО в ЗАО "Русские фонды", отраженной в составе кредиторской задолженности в денежные средства | 30 |
| Итого: | 1 009 |
| 7. Прочие оборотные активы (РСБУ) | 2 |
| Реклассификация прочих оборотных активов (расходы будущих периодов) на прибыль текущего года | -2 |

Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»
Индивидуальная финансовая отчетность за 2013 год, подготовленная по стандартам МСФО

| | | |
|-------------------|--|-----------------|
| Итого МСФО | | 0 |
| 8. | Выпущенные долговые обязательства долгосрочные (РСБУ) | -520 346 |
| | Реклассификация начисленного купона в краткосрочные | 61 481 |
| | Переоценка по эффективной ставки с учетом затрат на выпуск | 14 946 |
| | Итого: | -443 919 |
| 9. | Выпущенные долговые обязательства краткосрочные (РСБУ) | 0 |
| | Перерасчет купона | 18 750 |
| | Реклассификация купона из долгосрочных | -61 481 |
| | Переоценка купона по СС | 1 596 |
| | Итого МСФО | -41 135 |
| 10. | Векселя собственные (РСБУ) | -1 472 |
| | Переоценка по амортизированной стоимости | 23 |
| | Итого МСФО | -1 448 |
| 11. | Кредиторская задолженность (РСБУ) | -68 393 |
| | Взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности по ЗАО "Русские фонды" | 65 317 |
| | Реклассификация денежных средства на счете ДЕПО в ЗАО "Русские фонды", отраженной в составе кредиторской задолженности в денежные средства | -30 |
| | Реклассификация резерва по начисленным отпускам в кредиторскую задолженность | -2 |
| | Итого: | -3 109 |
| 12. | Оценочные обязательства (РСБУ) | -2 |
| | Реклассификация в дебиторскую задолженность резервов предстоящих расходов по начисленным отпускным | 2 |
| | Итого МСФО | 0 |
| 13. | Отложенное налоговое обязательство (РСБУ) | 0 |
| | Начисление ОНО | -271 |
| | Итого МСФО | -271 |
| 14. | Накопленная прибыль (РСБУ) | 18 270 |
| | Перерасчет начисленных процентов по векселям 3-х лиц | 23 328 |
| | Перерасчет по справедливой стоимости векселей 3-х лиц | 15 733 |
| | Переоценка права требования долга от ООО «Правоурмийское» | -160 |
| | Переоценка права требования долга от ОАО "Амурметалл" по справедливой стоимости | -350 |
| | Переоценка дебиторской задолженности (сделка РЕПО) по справедливой стоимости | -15 |
| | Реклассификация прочих оборотных активов (расходы будущих периодов) на прибыль текущего года | 2 |
| | Переоценка выпущенных облигаций по справедливой стоимости по эффективной ставки с учетом затрат на выпуск | -14 946 |
| | Перерасчет купона | -18 750 |
| | Переоценка купона по СС | -1 596 |
| | Переоценка векселей собственных по амортизированной стоимости | -23 |
| | Начисление ОНА | 271 |
| | Итого МСФО | 21 766 |

Сверка показателей отчета о совокупном доходе за 2012 год

| Показатели | При меч ани я | РСБУ | Реверс за 2011 год | Корректи- ровка за 12 | МСФО |
|--|------------------------|------------|-----------------------|--------------------------|----------------|
| Процентные доходы | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Процентные расходы | 1 | -60 040 | -577 | 18 750 | -41 867 |
| Прочие доходы | 2 | 60 376 | 2 692 | -23 328 | 39 739 |
| Валовый доход | | 336 | 0 | 0 | -2 128 |
| Операционные расходы, связанные с основной деятельностью | 3 | -29 | 0 | -2 | -32 |
| Убыток (прибыль) от изменения справедливой стоимости финансовых активов | 4 | 0 | 194 | -15 209 | -15 015 |
| Убыток (прибыль) от изменения справедливой стоимости финансовых обязательств | 5 | 0 | -23 809 | 16 566 | -7 243 |
| Убыток от финансовой деятельности | | -29 | 0 | 0 | -22 290 |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | | -277 | 0 | 0 | -277 |
| Прибыль до вычета налога на прибыль | | 30 | 0 | 0 | -24 696 |
| Расход по налогу на прибыль | | -7 | 0 | 0 | -7 |
| ОНО | 6 | 0 | 4 723 | -271 | 4 452 |
| Чистый убыток за год | | 23 | -16 777 | -3 495 | -20 251 |

| | |
|---|----------------|
| 1 Процентные расходы (РСБУ) | -60 040 |
| Реверс начисления купона за 2011 год | -577 |
| Корректировка начисления купона за 2012 год | 18 750 |
| Итого МСФО | -41 867 |
| 2 Прочие доходы (РСБУ), в том числе: | 60 376 |
| Доход от продажи векселей 3-х лиц | 49 379 |
| Доход от продажи прав требования | 10 996 |
| Реверс за 2011 год | 2 692 |
| Корректировка по начислению процентов по векселям 3-х лиц | -23 328 |
| Итого МСФО | 39 740 |
| 3 Операционные расходы (РСБУ) | -29 |
| Корректировка по расходам будущих периодов, списанных в текущие расходы | -2 |
| Итого МСФО | -32 |
| 4 Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов | |
| Убыток от изменения справедливой стоимости векселей 3-х лиц | -15 733 |
| Прибыль от изменения справедливой стоимости прав требования | 524 |
| Реверс за 2011 год | 194 |
| Итого МСФО | -15 015 |

Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»
Индивидуальная финансовая отчетность за 2013 год, подготовленная по стандартам МСФО

| | |
|---|---------------|
| 5 Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых обязательств | |
| Убыток от переоценки выпущенного облигационного займа по справедливой стоимости по эффективной ставке с учетом понесенных затрат от выпуска | 16 543 |
| Реверс за 2011 год | -23 809 |
| Прибыль от переоценки собственных векселей | 23 |
| Итого МСФО: | -7 243 |
| 6 Начисление ОНО/ОНА на временные разницы | |
| Начисление ОНА | -271 |
| Реверс за 2011 год | 4 723 |
| Итого МСФО | 4 452 |

Сверка показателей Отчета о финансовом положении Компании за год, окончившийся 31.12.2013:

За год, окончившийся 31.12.13

| Статья баланса | Примечания | РСБУ | МСФО |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Отложенные налоговые активы | | 71 | |
| ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | 71 | 0 |
| ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Займы выданные | 1 | 4 996 932 | 5 004 766 |
| Векселя третьих лиц | 2 | 487 193 | 482 988 |
| Права требования долга | 3 | 14 503 | 16 078 |
| Дебиторская задолженность | | 6 480 | 362 |
| Денежные средства | | 113 | 113 |
| ВСЕГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | 5 505 222 | 5 504 307 |
| ВСЕГО АКТИВЫ | | 5 505 293 | 5 504 307 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| КАПИТАЛ | | | |
| Уставный капитал | 6 | -150 | -150 |
| Добавочный капитал | | | -22 500 |
| Накопленная прибыль | 8 | 4 497 | 17 554 |
| ВСЕГО КАПИТАЛ | | 4 347 | -5 096 |
| ВНЕОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль | 7 | | -2 379 |
| Выпущенные долговые обязательства | 4 | -5 500 000 | -4 957 033 |
| ВСЕГО ВНЕОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -5 500 000 | -4 959 411 |
| ОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Векселя собственные | | | |
| Выпущенные долговые обязательства | 4 | -9 575 | -539 735 |
| Кредиторская задолженность | 5 | -56 | -65 |

Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»
Индивидуальная финансовая отчетность за 2013 год, подготовленная по стандартам МСФО

| | | | |
|--------------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| Оценочные обязательства | | -9 | |
| ВСЕГО ОБОРОТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -9 640 | -539 800 |
| ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -5 509 640 | -5 499 211 |
| ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | -5 505 293 | -5 504 307 |

| | |
|--|-------------------|
| 1. Займы выданные (РСБУ) | 4 996 932 |
| Переоценка займа, выданного ООО "ЮНИЛИКС" путем дисконтирования денежных потоков | 1 715 |
| Реклассификация %, начисленных по выданному займу в стоимость займа | 6 118 |
| Итого МСФО | 5 004 766 |
| 2. Векселя 3-х лиц (РСБУ) | 487 193 |
| Перерасчет по справедливой стоимости | -4 205 |
| Итого векселя 3-х лиц в МСФО | 482 988 |
| 3. Право требования долга (РСБУ) | 14 503 |
| Переоценка права требования долга от ОАО "Амурметалл", приобретенного для перепродажи в долгосрочные | 1 575 |
| Итого права требования краткосрочные | 16 078 |
| 4. Выпущенные долговые обязательства долгосрочные (РСБУ) | -5 500 000 |
| Реклассификация начисленного купона в краткосрочные | 530 160 |
| Реклассификация затрат по выпуску облигаций в стоимость облигаций | 3 135 |
| Переоценка по справедливой стоимости по эффективной ставке с учетом затрат на выпуск | 9 673 |
| Итого: | -4 957 033 |
| Выпущенные долговые обязательства краткосрочные (РСБУ) | -9 575 |
| Реклассификация начисленного купона в краткосрочные | -530 160 |
| Итого МСФО | -539 735 |
| 5. Кредиторская задолженность (РСБУ) | -56 |
| Реклассификация резерва на отпускные в кредиторскую задолженность перед сотрудниками | -9 |
| Итого: | -65 |
| 6. Добавочный капитал (РСБУ) | 0 |
| Реклассификация безвозмездной помощи учредителя в капитал | -22 500 |
| Итого МСФО | -22 500 |
| 7. Отложенные налоговый актив (РСБУ) | 71 |
| Начисление ОНА | -2 450 |
| Итого МСФО | -2 379 |
| 8. Накопленная прибыль (РСБУ) | 4 497 |
| Переоценка выданного займа | -1 715 |
| Перерасчет по справедливой стоимости векселей 3-х лиц | 4 205 |
| Переоценка права требования долга от ОАО "Амурметалл" по справедливой стоимости | -1 575 |
| Переоценка выпущенных облигаций по эффективной ставке с учетом затрат на выпуск | -9 673 |
| Реклассификация безвозмездной помощи учредителя в капитал | 22 500 |

Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»
Индивидуальная финансовая отчетность за 2013 год, подготовленная по стандартам МСФО

| | |
|---|---------------|
| Реклассификация затрат по выпуску облигаций в стоимость облигаций | -3 135 |
| Начисление ОНА | 2 450 |
| Итого МСФО | 17 554 |

Сверка показателей отчета о совокупном доходе за 2013 год:

| Показатели | Примечания | РСБУ | Реверс за 2012 год | Корректировка за 2013 год | МСФО |
|--|------------|----------------|--------------------|---------------------------|----------------|
| Процентные доходы | 1 | 6 590 | | | 6 590 |
| Процентные расходы | 2 | -49 545 | | 0 | -49 545 |
| Валовый доход | | -42 956 | 0 | | -42 956 |
| Прочие доходы | 3 | 41 781 | 4 578 | | 46 359 |
| Расходы по операционной деятельности | 4 | -7 365 | 2 | 3 135 | -4 228 |
| Помощь учредителя | 7 | 22 500 | 0 | -22 500 | 0 |
| Убыток (прибыль) от изменения справедливой стоимости финансовых активов | 5 | 0 | 15 209 | -915 | 14 294 |
| Убыток (прибыль) от изменения справедливой стоимости финансовых обязательств | 6 | 0 | -16 566 | 9 673 | -6 893 |
| Убыток от финансовой деятельности | | 56 916 | 3 223 | | 49 532 |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | | -258 | 0 | 0 | -258 |
| Прибыль до вычета налога на прибыль | | 13 702 | 3 223 | 0 | 6 318 |
| Расход по налогу на прибыль | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ОНА | 10 | 71 | 271 | -2 450 | -2 107 |
| Чистая прибыль за год | | 13 773 | 3 495 | -13 057 | 4 211 |

| | |
|--|----------------|
| 1 Процентные доходы (РСБУ) | 6 590 |
| Реклассификация % начисленных по векселям 3-х лиц в стоимость продажи финансового актива | 0 |
| Итого МСФО | 6 590 |
| 2 Процентные расходы (РСБУ) | -49 545 |
| в том числе: | |
| начисленный купон по облигационным займам | 49 469 |
| %, начисленные по векселям 3-х лиц | 76 |
| Итого МСФО: | -49 545 |
| 3 Прочие доходы (РСБУ), в том числе: | 41 781 |
| Доход от продажи векселей 3-х лиц | 41 711 |
| Доход от реализации долей в УК | 5 |
| Доход от сделки РЕПО | 22 |
| Накопленный купон | 44 |
| Реверс за 2012 год | 4 578 |
| Итого МСФО | 46 359 |
| 4 Операционные расходы (РСБУ) | -7 365 |
| Реверс за 2012 год | 2 |

Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»
Индивидуальная финансовая отчетность за 2013 год, подготовленная по стандартам МСФО

| | |
|--|---------------|
| Изъятие затрат по выпуску облигаций в стоимость облигационного займа | 3 135 |
| Итого МСФО | -4 228 |

5 Убыток (прибыль) от изменения справедливой стоимости финансовых активов

| | |
|---|---------------|
| Убыток от изменения справедливой стоимости векселей 3-х лиц | -4 205 |
| Прибыль от изменения справедливой стоимости прав требования | 1 575 |
| Переоценка выданного займа по амортизируемой стоимости | 1 715 |
| Реверс за 2012 год | 15 209 |
| Итого МСФО | 14 294 |

6 Убыток от изменения справедливой стоимости финансовых обязательств

| | |
|--|---------------|
| Прибыль от переоценки выпущенного облигационного займа по справедливой стоимости по эффективной ставке с учетом понесенных затрат оп выпуску | 9 673 |
| Реверс за 2012 год | -16 566 |
| Итого МСФО: | -6 893 |

7 Безвозмездная помощь учредителя (РСБУ)

| | |
|--------------------------------------|----------|
| Реклассификация в добавочный капитал | 22 500 |
| | -22 500 |
| Итого МСФО | 0 |

8 Отложенный налоговый актив (РСБУ)

| | |
|-----------------------|---------------|
| Начисление ОНА в МСФО | 71 |
| | -2 450 |
| Реверс за 2012 год | 271 |
| Итого МСФО | -2 107 |

8.Примечания по отчету о финансовом положении:

8.1.Займы выданные.

Организация в 2013 году выдала займ ООО «ЮНИЛИКС» по договору №3 202 от 25.12.13 по ставке 10,05% годовых.

Погашение займа - до 31.12.2014г.

Первоначальное признание – по рыночной стоимости.

Признаем рыночной ставкой 10% годовых, так как именно по этой ставке Компания получила 100% денежных средств в 2013 году.

Дисконтируем денежные потоки по рыночной ставке 10% (рубли):

| | | |
|----------|-------------------|-------------------|
| 26.12.13 | 3 285 922 400,00 | |
| 27.12.13 | 1 360 010 000,00 | |
| 30.12.13 | 351 000 000,00 | |
| 31.12.14 | -5 505 242 395,31 | -5 004 765 813,92 |

Переоценка – 1 715 тыс. руб. – прибыль.

| | 2013 год | 2012 год | 2011 год |
|----------------------|-----------|----------|----------|
| Займы выданные, тыс. | 5 004 766 | 0,00 | 0,00 |

Займ не просрочен и не обесценен.

8.2.Векселя третьих лиц.

В 2013 году Организация покупала для перепродажи векселя 3-х лиц.

Векселя приобретались для перепродажи, относятся к 4-й группе финансовых активов, учитываются по справедливой стоимости.

Информация о векселях 3-х лиц:

| | 2013 год | 2012 год | 2011 год |
|--------------------------------------|----------|----------|----------|
| Справедливая стоимость по эмитентам: | | | |
| ООО «ЮНИЛИКС» | 482 915 | | |
| ООО «Прямые инвестиции» | 73 | | |
| FRT Assets LTD | | 443 585 | 249 307 |

8.3. Права требования долга.

Организация в 2011-2013 годах приобрела права требования долга по договорам цессии.

Права требования приобретались для дальнейшей перепродажи с неизвестным сроком продажи.

Отнесены к 4 группе финансовых активов, учитываются по справедливой стоимости.

В 2011 – 2012 годах рыночная стоимость денег для компании была 8,25%.

Применялась рыночная ставка 8,25%:

| Должник | № договора | Дата покупки | Дата погашения/продажи | Рыночная ставка | 2013 | 2012 | 2011 |
|----------------------|----------------------|--------------|------------------------|-----------------|------------------------|--------|---------|
| | | | | | Справедливая стоимость | | |
| ОАО "Амурметалл" | №1 | 04.10.2012 | 15.08.2015 | 8,25 | 16 078 | 14 852 | |
| ООО "Правоурмийское" | УТ14-Ц | 31.03.2009 | 01.10.2013 | 8,25 | | 5 058 | 4 231 |
| ООО "Востоколово" | УТ 05-01 от 28.01.11 | 01.01.2011 | 31.07.2012 | 8,25 | | | 105 253 |
| ООО "Дальолово" | УТ-010-1 от 01.10.12 | 01.01.2011 | 01.10.2012 | 8,25 | | | 181 868 |
| Итого: | | | | | 16 078 | 19 910 | 291 352 |

8.4. Дебиторская и кредиторская задолженность, расшифровка

Кредиторы

| | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|-----------|--------------|-----------|
| ММВБ | | 12 | |
| НРД НКО ЗАО | | | 14 |
| ПРОСПЕКТ ИК | 1 | | |
| Русские Фонды ЗАО | 7 | 3 096 | |
| Кредиторская задолженность по начисленным отпускным | 57 | | |
| Итого | 65 | 3 109 | 14 |

Дебиторы

| | 2013 | 2012 | 2011 |
|-------------------|------------|--------------|------------|
| НРД НКО ЗАО | 259 | 17 | 46 |
| Такском ООО | 2 | 2 | 2 |
| Русские Фонды ЗАО | | 3 690 | 44 |
| Налог на прибыль | 100 | 53 | 60 |
| Итого | 362 | 3 762 | 153 |

8.5. Денежные средства

| | 2013 | 2012 | 2011 |
|--|------|------|------|
| Денежные средства на р/с | 113 | 979 | 192 |
| Средства на счете ДЕПО в ЗАО «Русские Фонды» | | 31 | 31 |

| | | | |
|--------|-----|------|-----|
| Итого: | 113 | 1009 | 223 |
|--------|-----|------|-----|

8.6. Уставный и добавочный капитал

Организационно-правовая форма Компании - общество с ограниченной ответственностью.

Уставный капитал Компании состоит из оплаченных взносов ее участников - юридических лиц и составляет 150 тыс. рублей.

Состав участников Компании в 2013 году:

ООО «Прямые инвестиции», ОГРН 5087746254294, ИНН7706699672 – 100% УК.

В 2013 году ООО «Прямые инвестиции» предоставило Компании безвозмездную финансовую помощь в размере 22 500 тыс. рублей. В индивидуальной финансовой отчетности данная финансовая помощь отражена как добавочный капитал.

8.7. Обязательства по отложенному налогу на прибыль

Налог на прибыль

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Организации возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает налоговый эффект - расход или доход, возникающий от временных разниц между учетной (балансовой) стоимостью активов и обязательств, представляемых в целях финансовой отчетности, и суммой, определяемой в целях налогообложения прибыли в соответствии с налоговым законодательством.

Временные разницы, в основном, возникают в связи с применением различных методов учета доходов и расходов, а также формирования стоимости некоторых активов.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации налоговая ставка, используемая при анализе соотношения расходов по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли.

Информация о признании отложенных налоговых активов и обязательств в результате изменения статей финансовой отчетности представлена ниже:

| Отложенное налоговое обязательство от временных разниц, возникающих от переоценки следующих статей баланса: | 2013 год | 2012 год | 2011 год |
|---|---------------|-------------|---------------|
| Выданный займ | -343 | | |
| Векселя 3-х лиц | 841 | 3 147 | -1 131 |
| Права требования, приобретенные для перепродажи | -315 | -105 | 1 170 |
| Облигационные займы | -1 935 | -3 309 | -4 762 |
| Реклассификация затрат по облигационному займу | -627 | -5 | 0 |
| Итого: | -2 379 | -271 | -4 723 |

8.8. Выпущенные долговые обязательства.

Компания привлекла заемное финансирование путем выпуска следующих документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя:

| Облигационный займ | Кол-во штук | Стоимость облигации, руб. | Дата выпуска | Срок погашения | Процентная ставка купона |
|--------------------|-----------------|---------------------------|--------------|----------------|--------------------------|
| 4B02-01-00120-R | 5 000 000 | 1 000,00 | 16.12.13 | 17.12.2020 | 10,00 |
| 4-01-00120-R | 500 000 | 1 000,00 | 25.12.09 | 18.12.2015 | 8,25 |
| Итого: | 5500 000 | | | | |

Облигации выпуска 4B02-01-00120 размещены путем открытой подписки с правом досрочного погашения. Для облигационного выпуска 4-01-00120-R такая возможность не предусмотрена.

9.Примечания по отчету о совокупном доходе:

9.1.Процентные доходы

| Процентные доходы | 2013 год | 2012 год |
|----------------------|----------|----------|
| % по выданному займу | 6 590 | 0 |

9.2. Процентные расходы

| | 2013 год | 2012 год |
|---|---------------|---------------|
| Процентные расходы | 49 545 | 41 867 |
| в том числе: | | |
| начисленный купон по облигационным займам | 49 469 | 41 827 |
| %, начисленные по векселям 3-х лиц | 76 | 40 |
| Итого МСФО: | 49 545 | 41 867 |

9.3.Прочие доходы

| | 2013 год | 2012 год |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Прочие доходы | 46 359 | 39 740 |
| в том числе | | |
| Доход от продажи векселей 3-х лиц | 41 711 | 26 051 |
| Доход от продажи прав требования | | 10 996 |
| Доход от реализация долей в УК | 5 | |
| Доход от сделки РЕПО | 22 | |
| Накопленный купон | 43 | |
| Реверс | 4 578 | 2 692 |
| Итого МСФО | 46 359 | 39 740 |

9.4.Прибыль(убыток) от изменения справедливой стоимости финансовых активов:

| Прибыль от переоценки финансовых активов | 2013 год | 2012 год |
|---|----------------|----------------|
| Векселя 3-х лиц | -11 528 | -21 387 |
| Права требования, приобретенные для перепродажи | -1 051 | 6 372 |
| Выданного займа | -1 715 | |
| Итого: | -14 294 | -15 015 |

9.5.Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых обязательств:

| Прибыль от переоценки финансового обязательства | 2013 год | 2012 год |
|---|--------------|--------------|
| Собственных векселей | | 23 |
| Облигационного займа | 6 893 | 7 220 |
| Итого: | 6 893 | 7 243 |

9.6. Расходы на содержание персонала и административные расходы

| | 2013 год | 2012 год |
|-----------------------------|------------|------------|
| Аренда | 84 | 84 |
| Аудит | 30 | 30 |
| Зарплата | 95 | 94 |
| Налоги и сборы | 29 | 28 |
| Прочие услуги | 8 | 28 |
| Резерв предстоящих отпусков | 9 | |
| Услуги депозитария | 4 | 13 |
| Итого | 258 | 277 |

9.7. Отложенное налоговое обязательство/актив

| Отложенное налоговое обязательство(-)/актив (+) от временных разниц, возникающий от переоценки следующих статей баланса: | 2013 год | 2012 год |
|--|--------------|--------------|
| Векселя 3-х лиц | 2 306 | 4 278 |
| Права требования, приобретенные для перепродажи | 210 | -1 275 |
| Выданный займ | 343 | 0 |
| Собственные векселя | -5 | -5 |
| Облигационные займы | -747 | 1 453 |
| Итого: | 2 107 | 4 452 |

10. Связанные стороны

Связанными сторонами Компании являются:

Участник Общества до 14.02.2014 г.: ООО «Прямые инвестиции», ОГРН 5087746254294, ИНН 7706699672 – 100% УК.

Участник Общества с 14.02.2014 г.: ЗАО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ» (ИНН 7702750215, ОГРН 5107746071076) – 100 УК.

Операции со связанными сторонами осуществлялись на рыночных условиях.

11. Управление капиталом

В управлении капиталом основной целью Компании является обеспечение стабильной кредитоспособности и поддержание адекватного уровня капитала, необходимого для ведения деятельности и максимизации акционерной стоимости Компании.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.

Компания осуществляет мониторинг достаточности капитала на основе анализа динамики изменения коэффициента финансового рычага, который определяется как отношение долгосрочных финансовых обязательств к сумме капитала и долгосрочных обязательств.

Капитал включает в себя собственные средства учредителей Компании, состоящие из уставного капитала и нераспределенной прибыли, уменьшенной на сумму накопленного убытка.

Долгосрочные финансовые обязательства включают выпущенные долговые обязательства. Политика Компании по управлению капиталом не предусматривает поддержание определенного заданного значения данного коэффициента.

За год, окончившийся 31 декабря 2013 г., и за 2012 год отношение долгосрочных финансовых обязательств к сумме капитала и долгосрочных обязательств составило следующее значение:

| | 2013 год | 2012 год |
|---|------------|----------|
| Долгосрочные выпущенные долговые обязательства | -4 957 033 | -443 919 |
| Накопленный капитал | -5 096 | 21 615 |
| Итого привлеченный капитал | -4 962 129 | -422 304 |
| Отношение долгосрочных выпущенных долговых обязательств к привлеченному капиталу | 1,00 | 1,05 |

12. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Для оценки финансовых инструментов финансовые активы и обязательства классифицируются по следующим категориям:

- займы и дебиторская задолженность,
- финансовые активы, имеющихся в наличии для продажи,
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, имеет две подкатегории:

- активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании
- активы, которые классифицируются как предназначенные для торговли.

Финансовые инструменты, классифицированные согласно с вышеуказанным категориям оценки:

| | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | Займы и дебиторская задолженность | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | Итого |
|---|--|---|-----------------------------------|--|---|------------------|
| На 31 декабря 2013 г. | | | | | | |
| Финансовые активы | 499 066 | 113 | 5 005 128 | 0 | 0 | 5 504 307 |
| Займы выданные | | | 5 004 766 | | | 5 004 766 |
| Векселя 3-х лиц | 482 988 | | | | | 482 988 |
| Права требования, приобретенные для перепродажи | 16 078 | | | | | 16 078 |

Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»
Индивидуальная финансовая отчетность за 2013 год, подготовленная по стандартам МСФО

| | | | | | | |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|-------------------|------------|-------------------|
| Дебиторская задолженность | | | 362 | | | 362 |
| Денежные средства | | 113 | | | | 113 |
| Финансовые обязательства | 0 | 0 | 0 | -5 496 768 | -65 | -5 496 833 |
| Выпущенные долговые обязательства | | | | -5 496 768 | | -5 496 768 |
| Векселя собственные | | | | | | 0 |
| Кредиторская задолженность | | | | | -65 | -65 |
| Итого: | | | | | | 7 474 |

| | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | Займы и дебиторская задолженность | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости | Итого |
|---|--|---|-----------------------------------|--|---|-----------------|
| На 31 декабря 2012 г. | | | | | | |
| Финансовые активы | 448 643 | 1 009 | 3 762 | 0 | 0 | 453 415 |
| Займы выданные | | | | | | 0 |
| Векселя 3-х лиц | 443 585 | | | | | 443 585 |
| Права требования, приобретенные для перепродажи | 5 058 | | | | | 5 058 |
| Дебиторская задолженность | | | 3 762 | | | 3 762 |
| Денежные средства | | 1 009 | | | | 1 009 |
| Финансовые обязательства | 0 | 0 | 0 | -485 054 | -4 557 | -489 611 |
| Выпущенные долговые обязательства | | | | -485 054 | | -485 054 |
| Векселя собственные | | | | | -1 448 | -1 448 |
| Кредиторская задолженность | | | | | -3 109 | -3 109 |
| Итого: | | | | | | -36 196 |

| | Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | Займы и дебиторская задолженность | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка | Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости | Итого |
|--|--|---|-----------------------------------|--|---|-------|
|--|--|---|-----------------------------------|--|---|-------|

Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»
Индивидуальная финансовая отчетность за 2013 год, подготовленная по стандартам МСФО

| | | | | | | |
|---|----------------|------------|------------|-----------------|-------------|-----------------|
| На 31 декабря 2011 г. | | | | | | |
| Финансовые активы | 536 428 | 223 | 153 | 0 | 0 | 536 803 |
| Займы выданные | | | | | | 0 |
| Векселя 3-х лиц | 249 307 | | | | | 249 307 |
| Права требования, приобретенные для перепродажи | 287 121 | | | | | 287 121 |
| Дебиторская задолженность | | | 153 | | | 153 |
| Денежные средства | | 223 | | | | 223 |
| Финансовые обязательства | 0 | 0 | 0 | -536 931 | -745 | -537 676 |
| Выпущенные долговые обязательства | | | | -536 931 | | -536 931 |
| Векселя собственные | | | | | -731 | -731 |
| Кредиторская задолженность | | | | | -14 | -14 |
| Итого: | | | | | | -872 |

Финансовые активы и обязательства, справедливая стоимость которых соответствует стоимости их первоначального признания в финансовой отчетности

Справедливая стоимость финансовых инструментов соответствует их амортизируемой стоимости, определяемой в соответствии с общепринятыми методами расчета стоимости на основе методик расчета стоимости дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату.

В отношении финансовых активов и обязательств со сроком обращения менее 12 мес. после отчетной даты, предполагается, что их балансовая стоимость, соответствующая стоимости их первоначального признания в финансовой отчетности, приблизительно равна справедливой стоимости ввиду небольшого срока обращения таких финансовых инструментов и, как следствие, несущественного масштаба изменения рыночных факторов, влияющих на их оценку. Данное допущение применяется к оценке стоимости денежных средств, прочих финансовых активов и обязательств в виде краткосрочных дебиторской и кредиторской задолженности, соответственно.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Финансовые обязательства включают выпущенные долговые обязательства.

Справедливая стоимость таких финансовых инструментов соответствует стоимости, определяемой в соответствии данными о рыночной стоимости, определяемой на основе котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам; либо в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением процентных ставок, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

Оценка справедливой стоимости финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по категориям (иерархии) источников и способов определения справедливой стоимости. Категории источников и способов (уровни иерархии) получения информации о справедливой стоимости на основе рыночных данных:

- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к категории I, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках;
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к категории II, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для категории I, но которые являются наблюдаемыми на рынке для актива или обязательства либо напрямую (непосредственно котировки), либо косвенно (получены на основе котировок)(расчет справедливой стоимости с учетом затрат по выпуску облигаций и расчетом эффективной ставки через расчет чистой внутренней доходности облигационного займа);
- справедливая стоимость финансовых инструментов, отнесенных к категории III, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями

| Категории источников и способов получения информации о справедливой стоимости | Год | I | II | III |
|---|-------|---|------------|-----|
| Выпущенные долговые обязательства | 2013 | | -5 496 768 | |
| Выпущенные долговые обязательства | 2012 | | -485 054 | |
| Выпущенные долговые обязательства | 2 011 | | -536 931 | |

13. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе инвестиционной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Деятельность Компании подвержена следующим видам финансовых рисков: кредитному риску, риску ликвидности и риску изменения процентных ставок. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска с дальнейшим обеспечением соблюдения установленных лимитов и других мер внутреннего контроля.

Ввиду того, что у Компании отсутствуют активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, она не подвержена валютному риску.

В Компании действует система внутреннего контроля и управления рисками. Органом, формирующим политику управления рисками, является Общее собрание участников и генеральный директор Компании (далее - Руководство Компании).

Процедуры по управлению финансовыми рисками регулируются внутренними документами и управляются посредством отлаженной системы внутреннего контроля, включающей процедуры, применяемые руководством компании по планированию, анализу и контролю за осуществлением финансовых операций.

Руководство Компании утверждает политику управления рисками, устанавливает лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политикой по управлению рисками. Ввиду незначительного масштаба деятельности Компании контроль за рисками и осуществление операций, подверженных риску, осуществляются единым органом - руководителем Компании.

Кредитный риск

Кредитный риск это риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что ее заемщики и контрагенты не выполняют свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который она готова принять по отдельным финансовым инструментам, контрагентам, отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов выполнять свои обязательства по процентным платежам, погашению основной суммы долга и дебиторской задолженности, а также, при необходимости, посредством изменения кредитных лимитов.

Компания устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении отдельных категорий финансовых инструментов и контрагентов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по контрагентам, инструментам периодически утверждаются Руководством Компании. Риск по каждому контрагенту дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, устанавливаемыми Руководством Компании. Периодически осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами. В целях мониторинга кредитного риска составляются регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей контрагентов. Вся информация о существенных рисках в отношении контрагентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Руководства Компании и анализируется ими.

Компания отслеживает сроки погашения долгосрочных займов и дебиторской задолженности.

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Кредитное качество финансовых активов

Займы выданные и дебиторская задолженность классифицируются в соответствии с внутренней методологией Компании, основанной на действующей политике формирования резервов под обесценение активов:

- финансовые активы не просроченные и не обесцененные;
- финансовые активы просроченные и не обесцененные;
- финансовые активы просроченные и обесцененные.

Максимальная концентрация кредитного риска по категориям финансовых инструментов:

| | 2013 | 2012 | 2011 |
|--|-----------|---------|---------|
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 499 066 | 463 496 | 540 659 |
| Займы выданные | 5 004 766 | | |
| Дебиторская задолженность | 362 | 3 762 | 153 |
| Денежные и приравненные к ним средства | 113 | 1 009 | 223 |

| | | | |
|--|-----------|---------|---------|
| Всего максимальная концентрация кредитного риска | 5 504 307 | 468 267 | 541 034 |
|--|-----------|---------|---------|

| | | | |
|--|-----------|----------|----------|
| Финансовые активы по критерию качества: | 2013 год | 2012 год | 2011 год |
| Финансовые активы, которые не просрочены и не обесценены | 5 504 307 | 468 267 | 541 034 |
| Отношение к совокупной стоимости финансовых активов | 100% | 100% | 100% |

Концентрация кредитного риска является критической по состоянию на 31 декабря 2013 г., так как удельный вес остатка дебиторской задолженности, приходящегося на одного заемщика, составляет 90% от совокупной стоимости финансовых активов.

Денежные средства размещены в банке, обладающем высоким уровнем надежности.

Риск ликвидности

Одним из основных рисков, присущих деятельности Компании, является риск ликвидности. Риск ликвидности это риск недостаточности средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Управление ликвидностью Компании направлено на обеспечение надлежащего и своевременного погашения всех обязательств по финансированию в обозримом будущем.

Для установления лимитов в отношении риска ликвидности у Компании имеется стабильная финансовая база, включающая в себя остатки на счете в банке, кредитные линии, предоставленные банками Компании и участникам Компании, которые могут быть использованы для обеспечения потребностей в ликвидных средствах. Руководство Компании осуществляет управление активами с учетом ликвидности и контролирует будущие потоки денежных средств и ликвидность на ежедневной основе. Процесс управления ликвидностью включает в себя: прогнозирование ожидаемых потоков денежных средств и оценку необходимого объема ликвидных активов; контроль за показателями ликвидности баланса Компании согласно внутренним и регулятивным требованиям; диверсификацию источников финансирования и мониторинг концентрации кредиторов во избежание чрезмерной зависимости от крупных индивидуальных контрагентов; управление концентрацией сроков погашения задолженности, а также поддержание программ заемного финансирования; поддержание планов действий на случай возникновения потребности в ликвидных средствах и необходимости финансирования. Эти планы направлены на раннее определение признаков стрессовых обстоятельств и содержат описание последовательности действий для урегулирования сложных ситуаций, вызванных системным или иным кризисом.

По состоянию на отчетную дату принятые Компанией нормативы ликвидности составили следующие значения:

| | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|-------|------|-------|
| Норматив текущей ликвидности, определяемый как соотношение текущих (краткосрочных) финансовых активов к текущим финансовым обязательствам | 10,20 | 9,92 | 12,82 |
| Норматив мгновенной ликвидности, определяемый как соотношение денежных средств и финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период к текущим финансовым обязательствам | 0,00 | 0,02 | 0,01 |
| Норматив долгосрочной ликвидности, определяемый как соотношение долгосрочных (внеоборотных) финансовых активов к долгосрочным финансовым обязательствам | 0,00 | 0,03 | 0,01 |

Согласно данным вышеприведенного анализа в отчетном периоде показатели ликвидности Компании соответствовали требованиям, установленными политикой управления рисками. По мнению руководства, Компания имеет существенный запас ликвидности. В Компании контролируется финансовая позиция и периодически проводится тестирование ликвидности в различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Информация о риске ликвидности в части анализа сроков погашения финансовых активов и обязательств, представлена ниже.

При подготовке данных по анализу риска ликвидности применены следующие подходы. Денежные средства представляют собой высоколиквидные активы, которые отнесены к категории «До 1 месяца». Предоставленные займы были включены в анализ, исходя из оставшихся договорных сроков погашения.

Выпущенные долговые обязательства в форме облигаций и прочие финансовые обязательства включены в анализ, исходя из оставшихся договорных сроков их погашения.

| 2013 год | | | | | |
|---|------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|---|
| Сроки погашения | До востребования и менее 1 месяца- | От 1 до 3 месяцев | До 1 года | Свыше 1 года | Суммарная величина поступления (выбытия денежных средств) |
| На 31 декабря 2013 г. | | | | | |
| Финансовые активы | | | | | |
| Займы выданные | | | 5 004 766 | | 5 004 766 |
| Векселя 3-х лиц | | | 482 988 | | 482 988 |
| Право требования долга | | | 16 078 | | 16 078 |
| Дебиторская задолженность | | 362 | | | 362 |
| Денежные средства | 113 | | | | 113 |
| Балансовая стоимость | 113 | 362 | 5 503 832 | 0 | 5 504 307 |
| Стоимость денежного потока | 113 | 362 | 5 503 832 | 0 | 5 504 307 |
| Финансовые обязательства | | | | | 0 |
| Выпущенные долговые обязательства | | | -539 735 | -4 957 033 | -5 550 454 |
| Кредиторская задолженность | | -65 | | | -404 |
| Балансовая стоимость | 0 | -65 | -539 735 | -4 957 033 | -5 550 858 |
| Стоимость денежного потока | 0 | -65 | -539 735 | -4 957 033 | -5 550 858 |
| Чистый приток/(отток) денежных средств | 113 | 297 | 4 964 097 | -4 957 033 | -46 551 |

| 2012 год | | | | | |
|------------------------|------------------------------------|-------------------|-----------|--------------|---|
| Сроки погашения | До востребования и менее 1 месяца- | От 1 до 3 месяцев | До 1 года | Свыше 1 года | Суммарная величина поступления (выбытия денежных средств) |
| На 31 декабря 2012 г. | | | | | |
| Финансовые активы | | | | | |
| Векселя 3-х лиц | | | 443 585 | | 443 585 |
| Право требования долга | | | 5 058 | 14 852 | 19 910 |

Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс»
Индивидуальная финансовая отчетность за 2013 год, подготовленная по стандартам МСФО

| | | | | | |
|---|--------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Дебиторская задолженность | | 3 762 | | | 3 762 |
| Денежные средства | 1 009 | | | | 1 009 |
| Балансовая стоимость | 1 009 | 3 762 | 448 643 | 14 852 | 468 267 |
| Стоимость денежного потока | 1 009 | 3 762 | 448 643 | 14 852 | 468 267 |
| Финансовые обязательства | | | | | 0 |
| Выпущенные долговые обязательства | | | -41 135 | -443 919 | -485 054 |
| Собственные векселя | | | -1 448 | | -1 448 |
| Кредиторская задолженность | | -3 109 | | | -3 109 |
| Балансовая стоимость | 0 | -3 109 | -42 583 | -443 919 | -489 611 |
| Стоимость денежного потока | 0 | -3 109 | -42 583 | -443 919 | -489 611 |
| Чистый приток/(отток) денежных средств | 1 009 | 653 | 406 060 | -429 066 | -21 344 |

2011 год

| Сроки погашения | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | До 1 года | Свыше 1 года | Суммарная величина поступлений (выбытия денежных средств) |
|---|-----------------------------------|-------------------|-----------------|--------------|---|
| На 31 декабря 2011 г. | | | | | |
| Финансовые активы | | | | | |
| Векселя 3-х лиц | | | 249 307 | | 591 050 |
| Права требования долга | | | 287 121 | 4 231 | |
| Дебиторская задолженность | | 153 | | | 170 |
| Денежные средства | 223 | | | | 249 |
| Балансовая стоимость | 223 | 153 | 536 428 | 4 231 | 591 469 |
| Стоимость денежного потока | 249 | 170 | 591 050 | 514 | 591 982 |
| Финансовые обязательства | | | | | 0 |
| Выпущенные долговые обязательства | | | -41 135 | -495 796 | -529 496 |
| Собственные векселя | | | -731 | | |
| Кредиторская задолженность | | -14 | | | -30 092 |
| Балансовая стоимость | 0 | -14 | -41 866 | -495 796 | -559 588 |
| Стоимость денежного потока | 0 | 0 | -529 496 | 0 | -559 588 |
| Чистый приток/(отток) денежных средств | 249 | 170 | 61 554 | 514 | 32 394 |

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок - это риск изменения доходов Компании или стоимости ее финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков. Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Управление риском изменения процентных ставок включает в себя, помимо анализа процентной маржи, анализ чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

Следующие финансовые инструменты содержат следующие процентные ставки:

| | % ставка годовых | 2013 год |
|-----------------------------------|------------------|----------------------|
| | | Стоимость балансовая |
| Финансовые активы | | 5 504 307 |
| Займы выданные | 10,05% | 5 004 766 |
| Векселя 3-х лиц | 5% | 17 743 |
| Векселя 3-х лиц | 6% | 206 740 |
| Векселя 3-х лиц | 12,50% | 149 775 |
| Векселя 3-х лиц | 14,70% | 108 729 |
| Право требования долга | 8% | 16 078 |
| Дебиторская задолженность | 10% | 362 |
| Денежные средства | 10% | 113 |
| Финансовые обязательства | | -5 496 833 |
| Выпущенные долговые обязательства | 8% | -492 877 |
| Выпущенные долговые обязательства | 10% | -5 003 890 |
| Кредиторская задолженность | 10% | -65 |

Дебиторская и кредиторская задолженность, денежные средства отражены в финансовой отчетности с учетом оценки по эффективной процентной ставки в размере 10% годовых.