

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

«ВОЛГА КАПИТАЛ»

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2016 г. с аудиторским
заключением независимого аудитора**

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.....	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.....	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.....	12
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА.....	14

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «ВОЛГА Капитал», его дочерних предприятий (далее – «Компания», «Предприятие» или «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

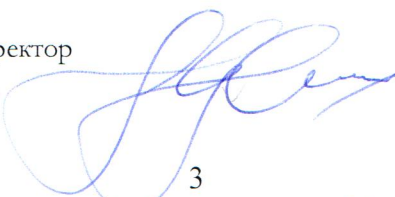
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена 18 мая 2017 года от имени руководства:

Машагин С.О. Генеральный директор

Москва, Россия 18.05. 2017 года



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Руководству и акционерам
ПАО «ВОЛГА Капитал»

Мнение

По нашему мнению, представленная консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение компании ПАО «ВОЛГА Капитал» и ее дочерних компаний (вместе именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, и их консолидированные результаты деятельности и консолидированные денежные потоки за год, окончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО). Мы проаудировали консолидированную финансовую отчетность Группы, которая состоит из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменении собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечания к консолидированной финансовой отчетности, включающие также основные положения учетной политики.

Основание для выражения мнения

Мы провели наш аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в части нашего отчета «Ответственность аудитора в отношении консолидированной отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Группе в понимании «Кодекса этики профессиональных бухгалтеров» Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров и выполнили наши другие обязательства в соответствии с этими этическими требованиями. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и уместными, чтобы предоставить основу для нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, исходя из нашего профессионального суждения, были наиболее значимыми в ходе нашего аудита консолидированной финансовой отчетности. Ключевые вопросы аудита выбраны из тех замечаний, о которых мы сообщили Менеджменту, но они не представляют собой все те вопросы, которые мы обсуждали с Менеджментом.

Так как IFRS 9 является новым сложным стандартом, который не имеет широкой практики применения и Группа использует его досрочно ключевым вопросом аудита был аудит классификация финансовых активов и обязательств Группы в соответствии с IFRS 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка», а также презентация прибылей и убытков по операциям с финансовыми инструментами в Консолидированном отчете о прибылях и убытках совокупном доходе.

Мы рассмотрели аргументы и профессиональное суждение Менеджмента Группы в отношении данных вопросов, изучили экспертные мнения по вопросу применения IFRS 9 и поправок к IAS 1 в отношении существенности. Мы произвели сравнительный анализ различных подходов к классификации финансовых инструментов и презентации Отчета о прибылях и убытках и о совокупном доходе. Мы провели детальное тестирование и расширенные аналитические процедуры на этапе планирования аудита и при проведении аудиторской проверки с целью определения уровня количественной существенности операций Группы с финансовыми инструментами и качественной существенной информации.

Наше мнение в отношении консолидированной финансовой отчетности не модифицировано в отношении всех аудиторских замечаний, представленных ниже, и мы не выражаем своего мнения в отношении этих конкретных аудиторских замечаний.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 года, который был нам предоставлен и годовой отчет ПАО «Волга Капитал», который предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения. Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации. В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности. Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора в отношении аудита консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

– Определяем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности, вследствие недобросовестных действий или ошибок, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры, покрывающие данные риски, и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и уместными для формирования основы для нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации

или

действия

- Получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, являющихся подходящими в сложившейся ситуации, но не с целью выражения мнения в отношении эффективности системы внутреннего контроля.

– Оцениваем надлежащий характер используемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.

– Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли

существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, Светлана Анатольевна Уварова.

19 мая 2017 г.

Москва, Российская Федерация


С.А. Уварова (квалификационный аттестат №05-000058)



Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью Аудиторско-консалтинговая группа «Бизнес-КРУГ» (ООО АКГ «Бизнес-КРУГ»).

Государственная регистрация: ОГРН 1087746773036.

Место нахождения: 119021, город Москва, Зубовский бульвар, д. 22/39.

Является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российский Союз Аудиторов» за основным регистрационным номером 11003010750.

Аудируемое лицо:

ПАО «ВОЛГА Капитал»,

Государственная регистрация: ОГРН 1147746015394.

Место нахождения: 119121, г. Москва, переулок Вражский 2-й, дом 7

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	за 2016	за 2015
Доходы за вычетом расходов /(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	13	-160 239	199 495
Доходы за вычетом расходов по операциям переоценки иностранной валюты, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	16	232 054	-157 424
Процентный доход		58 376	25 168
Процентный расход		-12 400	-12 081
Операционный доход		117 791	55 158
Прочие операционные доходы и расходы	14	-63 001	-54 326
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		54 790	832
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	15	-13 959	-431
ИТОГО ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		40 831	401
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		40 831	401
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционера Предприятия		40 840	401
- неконтрольную долю участия		-9	0

Финансовая отчетность была утверждена руководством 18 мая 2017 г. и от имени руководства ее подписали:


Маплагин С.О.

Генеральный директор


Дьяченко Ю.

Финансовый директор

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31.12.2016	31.12.2015
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Недвижимость, здания и оборудование нетто	6	5 912	5 778
Отложенные налоговые активы		4 836	18 526
Долгосрочные финансовые вложения	5	0	35 263
Прочие внеоборотные активы		0	1 120
Итого внеоборотные активы		10 748	60 687
Оборотные активы			
Краткосрочные финансовые вложения	7	587 491	387 492
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	8	36 244	52 845
Денежные средства и денежные эквиваленты	9	3 054	1 181
Итого оборотные активы		626 789	441 518
ИТОГО АКТИВЫ		637 537	502 205
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	10	500 000	270 000
Нераспределенная прибыль		41 357	526
Итого Капитал и резервы		541 357	270 526
Доля меньшинства		2	11

	Примечание	31.12.2016	31.12.2015
Краткосрочные (текущие) обязательства			
Кредиторская задолженность поставщиков	12	7 107	4 765
Прочие краткосрочные обязательства и начисления	12	65 340	56 548
Налоги к уплате		709	1 041
Краткосрочные займы	11	23 024	169 325
Итого Краткосрочные обязательства		96 180	231 679
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		637 537	502 205

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО
КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого Капитал и Резервы	Доля миноритарных акционеров в собственном капитале дочерних предприятий
Сальдо на 1 января 2015 года		270 000	125	270 125	10
Приобретение компаний		-	-	-	1
Прибыль за год		-	401	401	-
Сальдо на 31 декабря 2015 года		270 000	526	270 526	11
Оплата капитала		230 000			
Прибыль за год		-	40 831	40 831	-9
Сальдо на 31 декабря 2016 года		500 000	41 357	541 357	2

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2016	2015
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль (убыток) до налога на прибыль	54 790	832
Поправки на:		
Амортизацию основных средств	1 105	920
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	9 598	36 808
Процентные доходы	(58 376)	(25 168)
Процентные расходы	12 400	12 081
Прочие расходы	3 061	3 238
Прочие доходы	(29 468)	(59 119)
Убытки от продажи дочерних компаний	625	-
Чистый доход/расход от операций с иностранной валютой	(227 189)	157 424
Приток денежных средств по операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	(233 454)	127 017
Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности	55 384	45 759
Уменьшение (увеличение) кредиторской задолженности	266 761	(196 893)
Приток денежных средств от операционной деятельности	88 691	(24 117)
Налог на прибыль уплаченный	(2 655)	(2 922)
Проценты полученные	16 444	
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности, нетто	102 480	(27 039)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Приобретение основных средств	(1 239)	(5 238)
Поступления от продажи дочерних компаний	100	-
Поступления (отток) от долгосрочных финансовых вложений	0	(41 807)
Поступления (отток) от краткосрочных финансовых вложений	(198 366)	(125 005)

	2016	2015
Итого денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность, нетто	(199 505)	(172 050)
Поступления от выпуска собственных акций	230 000	
Поступления от краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов	0	135 760
Погашение краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов	(118 726)	
Проценты уплаченные	(7 512)	
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности, нетто	103 762	135 760
ЧИСТЫЙ ПРИРОСТ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	6 737	(63 329)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(4 864)	
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	1 181	64 510
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	3 054	1 181

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Примечание 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Публичное акционерное общество «ВОЛГА Капитал» было создано 15 января 2014 г. для осуществления операций с ценными бумагами – ОКВЭД 64.99.1.

В состав группы ПАО «ВОЛГА КАПИТАЛ» входят:

- **Материнская компания** - ПАО «ВОЛГА КАПИТАЛ», зарегистрированное 15.01.2014 г. за ОГРН 1147746015394, находящееся по адресу 119121, Москва, 2-й Вражский пер, 7;
- **Дочерняя компания 1** - ООО «МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ», зарегистрированное 17.02.2003 г. за ОГРН №1037700216894, находящееся по адресу: 113093, Москва, Серпуховский пер, 5/3. Контроль за ООО «МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ» со стороны ПАО «ВОЛГА КАПИТАЛ» с долей 99,99% установлен 22.12.2014 г. (Протокол от 22.12.2014 г.);
- **Дочерняя компания 2** – ООО «МЕДИАЦЕНТР», зарегистрированное 23.11.2015 г. за ОГРН №1155260015250, находящееся по адресу: 603155, Нижегородская область, Нижний Новгород, ул. Большая Печерская, д.26, оф.1001/4. Контроль за ООО «МЕДИАЦЕНТР» со стороны ПАО «ВОЛГА КАПИТАЛ» с долей 99% установлен 23.11.2015 г. (Протокол от 03.11.2015 г.).

Наименование	Доля владения (номинальная), %	
	31.12.2016	31.12.2015
ООО «МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ»	99,99	99,99
ООО «МЕДИАЦЕНТР»	-	99

Контроль за деятельностью группы ПАО «ВОЛГА Капитал» осуществляется со стороны ключевого акционера – Машагина С.О. Держателем реестра акционеров ПАО «ВОЛГА Капитал» является ОАО «РЕГИСТРАТОР Р.О.С.Т.».

Группа ПАО «ВОЛГА Капитал» осуществляет свою деятельность в сфере финансового посредничества и специализируется на биржевых (NYSE, CME, Московская биржа) и внебиржевых сделках спот и форвард на валютном рынке, рынке ценных бумаг и деривативов, а также осуществляет прямые инвестиции в собственные проекты.

ПАО «ВОЛГА Капитал» является ассоциированным членом саморегулируемых организаций в сфере финансовых рынков «Национальная финансовая ассоциация» (сентябрь 2016 г.), «НАУФОР» (октябрь 2016 г.) а также поддерживает сертификаты участника электронных торгов на Московской бирже.

Среднесписочная численность работников группы в 2015- 2016 гг. составила 17- 18 человек соответственно.

1.2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Примечание 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1 Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

2.2 База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи.

2.4 Применение стандартов и интерпретаций

В настоящей финансовой отчетности применяются Международные стандарты финансовой отчетности, действующие на 31 декабря 2016 года.

(а) Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2016 года

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей в совместных операциях»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»;
- Инициатива в сфере раскрытия информации – Поправки к МСФО (IAS) 1;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2012-2014 гг..

(б) Новые стандарты и разъяснения, применяемые Компанией досрочно

Компания досрочно применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, которые не обязательны для применения с 1 января 2016 года.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов;

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка;
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода;
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности;

Изменение (а) не оказало значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

(в) Новые стандарты и разъяснения, не принятые к Группой к досрочному использованию

Некоторые новые стандарты вступают в силу для отчетных периодов Предприятия, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой.

Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Предприятия. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»;
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» - Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств»;
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков» -

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг.;
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность»;

Предприятие изучает положения этих стандартов, их влияние на Группу и сроки применения.

2.5 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

Примечание 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы учетной политики, применяемые при подготовке данной финансовой отчетности, изложены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в финансовой отчетности периодам.

3.1 Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Контроль осуществляется в том случае, если

Компания имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Компания контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Компании полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);

- наличие у Компании права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Компании возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Компании менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Компания учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Компании.

Компания повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Компания получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Компания утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Компанией контроля и отражаются до даты потери Компанией контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской Компании и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Компании. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Компания теряет контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов (в том числе относящегося к ней гудвила) и обязательства дочерней компании.
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли владения.
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале.
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения.
- Признает справедливую стоимость оставшегося вложения.
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибылей или убытков.
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибылей или убытков или нераспределенной прибыли, исходя из обстоятельств, как если бы группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

а) Ассоциированные предприятия

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Компания оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Компания владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает также затраты по осуществлению соответствующей сделки.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния, в финансовой отчетности отражается доля Компании в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Компании.

Когда доля Компании в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Компанией не признаются, кроме тех случаев, когда Компания приняло на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Компании в соответствующем объекте инвестиций.

б) Сделки по объединению бизнеса между предприятиями под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей участия в предприятиях, находящихся под контролем того же собственника, который контролирует Компания, учитываются как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже; для этих целей сравнительные данные пересматриваются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Компании за исключением того, что капитал приобретенных предприятий признается как часть нераспределенной прибыли. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

3.2 Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или

отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

3.3 Нематериальные активы

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Компанией и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах предполагаются:

- программное обеспечение 3-10 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

3.4 Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его стоимости на момент вывода из эксплуатации. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Предприятия имеется обоснованная уверенность в том, что к нему перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- машины и оборудование - от 5 до 20 лет;
- приспособления и прочие - от 5 до 10 лет;
- прочие офисные основные средства и мебель – от 2 до 5 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Компания принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Компании.

3.5 Обесценение нематериальных активов и основных средств

Балансовая стоимость нематериальных активов и основных средств анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП.

Общие (корпоративные) активы Предприятия не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГДП. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДП на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП относятся пропорционально на уменьшение балансовой стоимости активов в составе этой ЕГДП (группы ЕГДП).

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от обесценения актива, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

3.6 Финансовые инструменты

К финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги), финансовые вложения, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

а) Финансовые активы

Компания первоначально признает займы, векселя и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период) осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда оно теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда оно передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любая доля участия в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Компании признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчета по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Компания классифицирует финансовые активы в категорию займов и дебиторской задолженности.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной

ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены активы следующих классов: дебиторская задолженность по торговым и иным операциям и денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

б) Финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

в) Обесценение финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является

значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Займы и дебиторская задолженность

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не идентифицировано. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Компания анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

3.7 Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средней себестоимости (скользящей оценки) и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

3.8 Акционерный капитал

Порядок формирования и изменения величины акционерного капитала Компании определяется Федеральным законом от 26.12.1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах».

В соответствии с требованиями МСФО: выпущенный капитал отражается в отчетности Компании по

справедливой стоимости чистого дохода, полученного от продажи акций.

3.9 Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Компании возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

3.10 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате распределения прибыли собственнику.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть

реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

3.11 Операционные доходы и расходы

Компания классифицирует свои операционные доходы и расходы как доходы (расходы) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убытки и выделяет следующие виды доходов (расходов):

- Доходы (расходы) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости за исключением деривативов
- Доходы (расходы) от операций с деривативами
- Результаты переоценки финансовых инструментов по справедливой стоимости, включая деривативы
- Прочие непроцентные доходы и расходы.

Финансовые результаты от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости и с деривативами признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершенным сделкам по состоянию на отчетную дату.

Результаты переоценки котируемых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, включая деривативы, относимые на финансовый результат, определяются на отчетную дату по ценам/расчетным оценкам по данным биржевого или внебиржевого рынка на отчетную дату

Комиссионные вознаграждения

В тех случаях, когда Компания действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Компанией.

3.12 Расходы по арендным платежам

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

«Условные» (т. е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей за оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

Определения наличия в соглашении признаков аренды

В момент заключения соглашения Компания анализирует его на предмет соответствия его определению договора аренды или наличия в нем признаков аренды. Некий конкретный актив является объектом аренды, если соответствующее соглашение может быть выполнено только посредством использования указанного конкретного актива. Считается, что соглашение передает право пользования активом, если по условиям данного соглашения Компания получает право контролировать использование этого актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Компания делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Компания заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Компанией ставки дополнительного кредитования.

3.13 Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по торговым операциям).

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

3.14 Сегментная отчетность

Компания представляет собой единый операционный сегмент, так как Генеральный директор, являющийся главным ответственным лицом по решению операционных вопросов, регулярно анализирует показатели деятельности Компании в целом.

Примечание 4. ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ

В декабре 2016 года Группа продала дочернюю компанию ООО «МЕДИАЦЕНТР» (99% из которых принадлежали к группе). Полученное вознаграждение, составило 100 тыс. рублей.

Балансовая стоимость основных активов представлена ниже:

	На дату выбытия
Краткосрочные займы	580
Прочие активы	52
Стоимость выбывших чистых активов	632
Доля Группы в чистых активах	625

Примечание 5. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	31.12.2016	31.12.2015
Долгосрочные займы – третьи лица	0	35 263
Итого	0	35 263

Группа классифицирует долгосрочные финансовые вложения как «Займы и дебиторскую задолженность» и отражает их по амортизированной стоимости.

Примечание 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В связи с тем, что Компания образовалась относительно недавно, ее инвестиции в основные

средства представлены группой «Прочие основные средства» в состав которых входят компьютеры, оборудование и мебель. Подробно об операциях и движении основных средств Компании представлено ниже.

Показатели	Офисное оборудование	Всего
Первоначальная стоимость		
Сальдо на 01.01.2015	1 715	1 715
Поступления	5 211	5 211
Сальдо на 31.12.2015	6 925	6 925
Поступления	954	954
Сальдо на 31.12.2016	7 879	7 879
Амортизация		
Сальдо на 01.01.2015	-254	-254
Начислено за период	-893	-893
Сальдо на 31.12.2015	-1 148	-1 148
Начислено за период	-819	-819
Выбытие	-	-
Сальдо на 31.12.2016	-1 967	-1 967
Балансовая стоимость на 01.01.2015	1 460	1 460
Балансовая стоимость на 31.12.2015	5 778	5 778
Балансовая стоимость на 31.12.2016	5 912	5 912

Операционная аренда

Компания арендует движимое и недвижимое имущество на условиях операционной аренды.

Срок договоров аренды составляет до одного года с правом продления договоров после истечения срока их действия. Арендная плата определяется на основании заключенных договоров. Арендная плата подлежит пересмотру на регулярной основе с тем, чтобы отражать рыночные нормы арендных платежей.

Сумма арендной платы по видам арендуемого имущества:

тыс. руб.	за 2016 год	за 2015 год
Недвижимое и движимое имущество	6 474	6 699
Итого	6 474	6 699

Обеспечения

В течение 2015 и 2016 гг. Компания не предоставляла в залог имеющиеся в ее распоряжении основные средства.

Примечание 7. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	31.12.2016	31.12.2015
Краткосрочные векселя и займы – третьи лица	620 567	435 421
Резерв по сомнительным долгам	- 33 076	-47 929
Итого	587 491	387 492

В 2016 году Группа купила краткосрочные векселя для проведения расчетов по биржевым операциям со сроком «По предъявлении, но не ранее дат с 13.04.2017 – 16.10.2017 г.» у контрагентов – российских юридических лиц, которые не являются связанными сторонами.

Группа классифицирует краткосрочные финансовые вложения как «Суды и дебиторскую задолженность» и отражает их по амортизированной стоимости. По состоянию на 31.12.2016 просроченных векселей не имеется и Группа уверена в низком кредитном риске данных вложений, в связи с чем резерв под обесценение не создавался.

Резерв по сомнительным долгам в 2016 и 2015 годах, создан по займам выданным, дочерней компании ООО «МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ».

Примечание 8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Краткосрочная дебиторская задолженность Компании по состоянию на 31.12.2016 г. и 31.12.2015 в основном представлена задолженностью третьих лиц по сделкам, осуществляемым на финансовых рынках.

	31.12.2016	31.12.2015
Финансовые активы:		
Дебиторская задолженность - третьи лица, всего, в том числе	45 641	63 238
<i>расчеты по сделкам СВОП</i>	25 775	45 751
<i>расчеты по процентам начисленным</i>	8 046	16 880
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	11 820	3 177
Резерв по сомнительным долгам	-10 228	-15 245
Нефинансовые активы:		
Авансы поставщикам и подрядчикам	200	1 424
Текущие налоги – переплата	632	251
Итого	36 244	52 845

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения дебиторской задолженности, раскрыта в **примечании 18**.

Примечание 9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2016	2015
Денежные эквиваленты	2 734	926
Денежные средства на счетах в банках	320	255
Денежные средства на счетах, рубли	253	226
Денежные средства на счетах, США	63	16
Денежные средства на счетах, ЕВРО	4	14
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 054	1 181

В состав денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2016 г. и 2015 г. включены средства на брокерских счетах без ограничения права их использования, то есть не являлись средствами обеспечения каких-либо осуществляемых сделок на финансовых рынках.

Рублевые и валютные счета Компании открыты в нескольких российских коммерческих банках, тем не менее, подавляющий объем всех денежных операций осуществляется с использованием счетов, открытых в ПАО «Ханты-Мансийский банк «ОТКРЫТИЕ» (с августа 2016 года - ПАО Банк «ФК Открытие»).

Информация о подверженности Компании процентному и кредитному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в **примечании 18**.

Примечание 10. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Уставный капитал Компании состоит из обыкновенных и привилегированных акций.

Согласно уведомлению ЦБ РФ о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 02.04.2014 г. Компанией было эмитировано:

- обыкновенных акций 400 000 штук номиналом 1 000 руб. на 400 000 тыс. руб. (регистрационный №1-01-15790-А);
- привилегированных акций 100 000 штук номиналом 1 000 руб. на 100 000 тыс. руб. (регистрационный №2-01-15790-А)

По подписке все акции были размещены среди учредителей Компании на дату ее регистрации – 15.01.2014 г.

В период 2014-2015 гг. в оплату размещенных по подписке акций Компании от акционера Мапагина С.О. поступило 270 000 тыс. руб., в том числе в оплату обыкновенных акций в количестве 220 000 штук – 220 000 тыс. руб. и в оплату привилегированных акций 50 000 штук – 50 000 тыс. руб.

Прибыль (убыток) на акцию

С учетом количества акций, эмитированных и фактически оплаченных акционерами прибыль (убыток) на акцию Компании за отчетный период составлял следующие значения:

	За 12 месяцев, закончившихся 31.12.2016 года	За 12 месяцев, закончившихся 31.12.2015 года
Чистая прибыль/(убыток) за год, тыс. руб.	40 831	401

Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года	398 907	220 000
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года с учетом понижающего эффекта	400 000	400 000

Базовая прибыль/убыток на обыкновенную акцию в рублях (	102,36	1,82
Разводненная прибыль/убыток на обыкновенную акцию в рублях	102,08	1,00

В период с 02.02.2016 г. по 31.03.2016 г. все эмитированные акции Компании были полностью оплачены Мапагиным С.О. величина собственного капитала составила 500 000 тыс. руб., а количество обыкновенных акций в обращении 400 000 штук, привилегированных акций – 100 000 штук.

Примечание 11. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по займам и кредитам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в **примечании 18**.

	Процентная ставка	2016	2015
Собственные векселя			
до востребования	14,8-15,5%		34 228
до востребования	1,8-5,0%		35 097
Краткосрочные кредиты и займы	14,1%		100 000
ПРОМРЕГИОНБАНК ООО	14,1%		100 000
УК ПЕРСОНАЛЬНЫЕ СТРАТЕГИИ ООО	11%	23 024	
Всего		23 024	169 325

В 2015 году Компания активно заимствовала денежные средства для финансирования операций на валютных и финансовых рынках в основном путем эмиссии собственных векселей со сроком платежа до востребования но не ранее 90-120 дней с даты эмиссии векселя, при этом процентные ставки по дисконту векселей колебались от 1,8% годовых до 15,5% годовых.

В 2015 г. Компанией привлечен банковский кредит у КБ Промрегионбанк сроком на 12 месяцев – до 23.06.2016 г. без обеспечения.

В 2016 г. Компанией привлечен краткосрочный займ у УК ПЕРСОНАЛЬНЫЕ СТРАТЕГИИ ООО, без обеспечения.

**Примечание 12. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ
ПОСТАВЩИКОВ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕНИЯ**

	2016	2015
Нефинансовые обязательства:		
Обязательства по заработной плате	1 454	840
Текущие налоги - к уплате	709	1 041
Финансовые обязательства:		
Задолженность перед кредиторами - третьи лица	7 107	4 765
Краткосрочная кредиторская задолженность и начисления - третьи лица, всего, в том числе	63 886	55 708
<i>Банк Ассоциация</i>	<i>50 561</i>	<i>13 760</i>
<i>АО КБ РЭБ</i>		<i>40 000</i>
<i>КИТ ФИНАНС (ООО)</i>		<i>604</i>
<i>CASSIN INVESTMENTS LTD</i>	<i>12 731</i>	<i>-</i>
<i>прочие</i>	<i>595</i>	<i>1 344</i>
Итого	73 156	62 354

Обязательства по зарплате представляют собой резервы под выплату заработанных дней неиспользованного отпуска.

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности раскрыта в **примечании 18**.

Примечание 13. Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток

	2016	2015
Доходы (расходы) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости за исключением деривативов, всего, в том числе:	-694	-300
Доходы от реализации ЦБ котирующиеся на рынке	1 478 762	1 375 808
Расходы по реализации ЦБ котирующиеся на рынке	-1 479 456	-1 378 438
Дивиденды полученные		568
Доходы (расходы) от операций с деривативами, всего, в том числе	-159 545	199 795
Прочие внереализационные доходы производные финансовые инструменты	156 337	270 743
Доходы Срочный Рынок	982 825	306 222
Валютный фиксинг	428 994 624	270 571 558
Прочие внереализационные расходы производные финансовые инструменты	-115 751	-157 025
Расходы Срочный Рынок	-968 812	-504 014
Валютный фиксинг	-429 208 768	-270 287 689
ИТОГО НЕТТО Доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых через прибыли и убытки	-160 239	199 495

Примечание 14. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ РАСХОДЫ

Основная сумма расходов на резерв по сомнительной дебиторской задолженности и списание безнадежных долгов в 2015 г. приходилась на резервы по задолженности связанного лица -ООО «Лилу Продакшн» по займам выданным. В 2016 году по займам выданным и процентам по займам выданным, дочерней компании ООО «МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ».

	2016	2015
Создание резерва по сомнительной задолженности	-9 598	-36 808
Восстановление резерва по сомнительной задолженности	29 468	54 907
Банковская комиссия	-1 363	-777
Аренда помещения	-6 474	-8 739
Консультационные услуги	-1 665	-1 308
Заработная плата и премии	-31 432	-27 713
Расходы на рекламу и маркетинг	-419	-1 935
Телекоммуникации	-2 596	-2 056
Канцелярские и прочие офисные расходы	-980	-1 085
Расходы на бухгалтерский учет и аудит	-1 283	-1 678
Юридические услуги	-3 367	-3 674
Профессиональные услуги - комиссии брокера, биржи и др. посредников	-29 891	-19 271
Представительские расходы	-1 200	-1 473
Услуги транспорта	-721	-2 548
Спонсорские расходы	-806	-634
Прочие расходы/(доходы)	- 674	465
Итого	-63 001	-54 326

Примечание 15. ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

	2016	2015
Текущий налог за отчетный период	2 395	3 062
Расходы (доходы) по отложенному налогу на прибыль	11 564	-2 631
Итого	13 959	431

Отложенный налог на прибыль

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по ставке 20%, действовавшей на каждую из отчетных дат, которая, как ожидается, будет применима, когда активы или обязательства реализуются.

	2016	2015
Сальдо отложенных налогов - активы на начало отчетного периода	18 526	16 035
Начислено за период	- 13 690	2 491
Сальдо отложенных налогов - активы на конец отчетного периода	4 836	18 526

Отложенные налоговые активы и обязательства сформированы по в размере 20% по следующим временным разницам

	2016	2015
Отложенные налоговые активы		
Списание неподтвержденной дебиторской задолженности		6 000
Резервы по сомнительной дебиторской задолженности	-13 539	12 766
Прочие корректировки	0	1 145
	4 986	19 910
Отложенные налоговые обязательства		
Разницы в амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учете	150	1 385
Итого нетто	4 836	18 526

Отложенные налоговые активы и обязательства представлены в балансовом отчете на нетто основе, так как Компания обладает юридически предусмотренным правом производить взаимозачет активов и обязательств по текущему налогу и отложенные налоги относятся к одним

и тем же налоговым органам

Примечание 16. Доходы за вычетом расходов по операциям переоценки иностранной валюты, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

	2016	2015
Чистая прибыль/(убыток) от операций покупки и продажи иностранной валюты	240 944	-172 101
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	- 8 890	18 392
Итого	232 054	-157 424

Примечание 17. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих активов. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Судебные разбирательства

14.10.2016 г. Арбитражным судом г. Москвы было вынесено решение о признании недействительными решений второго участника ООО «ЛИЛУ ПРОДАКШН» - ПАО «ВОЛГА Капитал» об изменении долей участия в его пользу, минуя второго участника – Баруздину Т.К., которой принадлежит 50% долей ООО «ЛИЛУ ПРОДАКШН», а действия налогового органа – МИФНС №46 по г. Москве, зарегистрировавших данные решения в ЕГРЮЛ – недействительными с даты их внесения.

Данное обстоятельство было учтено в ходе составления отчетности Компании в соответствии с МСФО: ООО «ЛИЛУ ПРОДАКШН» идентифицировано в качестве ассоциированной компании, в связи с чем, результаты ее деятельности учитывались в консолидированной отчетности долевым методом.

Компания не ожидает, что какое-либо обязательство, вытекающее из судебных разбирательств, окажет существенное влияние на результаты ее деятельности, ликвидность, финансовые ресурсы

или финансовое состояние. Руководство Компании считает, что оно создало резервы для всех вероятных обязательств, вытекающих из обычного хода деятельности.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

Примечание 18. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компания следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Предприятия каждому из указанных рисков, о целях Предприятия, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Предприятия к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Система управления рисками на Предприятии ведется на уровне руководства.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Предприятия финансового убытка, вызванного

неисполнением контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Предприятия кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого контрагента.

В целях снижения риска непогашения дебиторской задолженности центрами финансовой ответственности проводятся мероприятия по анализу причин возникновения и динамики дебиторской задолженности, направленные на минимизацию сумм краткосрочной и среднесрочной дебиторской задолженности.

Компания создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для Предприятия (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Компания подвержено кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Прим.	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Краткосрочные финансовые вложения	7	587 491	387 492
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	8	36 244	52 845
Денежные средства и их эквиваленты	9	3 054	1 181
ИТОГО		<u>626 789</u>	<u>441 518</u>

Максимальный уровень кредитного риска в разрезе географических регионов был по состоянию на отчетную дату следующим:

	<u>31 декабря 2016г.</u>	<u>31 декабря 2015г.</u>
В пределах РФ	605 392	307 036
За пределами РФ	21 398	134 482
Итого	<u>626 789</u>	<u>441 518</u>

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение краткосрочных финансовых вложений, торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

Краткосрочные финансовые вложения:

	Непросроченная	Просроченная	Итого
Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	587 491	33 076	619 118
Обесценение на 31 декабря 2016 г.	-	-33 076	-33 076
	587 491	-	587 491
Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	387 492	47 929	435 421
Обесценение на 31 декабря 2015 г.	-	-47 929	-47 929
	387 492	-	387 492

Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы:

	Непросроченная	Просроченная	Итого
Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	36 244	10 228	46 472
Обесценение на 31 декабря 2016 г.	-	-10 228	-10 228
	36 244	-	36 244
Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	52 845	15 245	68 090
Обесценение на 31 декабря 2015 г.	-	-15 245	-15 245
	52 845	-	52 845

Движение резерва по краткосрочным финансовым вложениям:

	2016	2015
Остаток на 1 января	47 929	31 344
Начислено за отчетный год	6 055	36 091
Восстановлено за отчетный год	-20 908	-19 506
Остаток на 31 декабря	33 076	47 929

Анализ движения резерва по срокам возникновения по краткосрочным финансовым вложениям:

	2016
От 6 мес- 12 мес	-
От 1 года -до 2 лет	-
Свыше 2 лет	33 076
	33 076

	2015
От 6 мес- 12 мес	14 853
От 1 года -до 2 лет	33 076
Свыше 2 лет	-
	47 929

Движение резерва по дебиторской задолженности:

	2016	2015
Остаток на 1 января	15 245	49 929
Начислено за отчетный год	3 543	717
Восстановлено за отчетный год	-8 560	-35 401
Остаток на 31 декабря	10 228	15 245

Анализ движения резерва по срокам возникновения по дебиторской задолженности:

	2016
От 6 мес- 12 мес	3 050
От 1 года -до 2 лет	7 178
Свыше 2 лет	-
	10 228
	2015
От 6 мес- 12 мес	15 245
От 1 года -до 2 лет	-
Свыше 2 лет	-
	15 245

По состоянию на 31 декабря 2016 г., 31 декабря 2015 г. Компания начисляла резерв под обесценение в отношении конкретных дебиторов.

Компания использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения дебиторской задолженности за исключением случаев, когда руководство Предприятия убеждено, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Предприятия возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Предприятия к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Предприятия ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Предприятия.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

31 декабря 2016 г.

	Балансовая стоимость	Менее месяца	От1-6 месяцев	От6-12 месяцев
Краткосрочные кредиты и займы	23 024	-	23 024	-
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства и начисления	73 156	50 560	22 596	-
ИТОГО	96 180	50 560	45 620	-

31 декабря 2015 г.

	Балансовая стоимость	Менее месяца	От1-6 месяцев	От6-12 месяцев
Краткосрочные кредиты и займы	100 000	-	100 000	
Собственные векселя	69 325	32 599	36 726	
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства и начисления	62 354	22 354	-	40 000
ИТОГО	231 679	54 953	136 726	40 000

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Предприятия или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах.

Валютный риск

Валютный риск – риск убытков в результате негативных колебаний обменных курсов различных иностранных валют по отношению к национальной.

Подверженность валютному риску

Подверженность Предприятия валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Выражены в долл. США	Выражены в евро	Выражены в долл. США	Выражены в евро
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	-	413 000	-	-
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства и начисления	(10)	(533 000)	10	10
Нетто-величина риска	(10)	(120 000)	10	10

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2016	2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
1 доллар США	67.03	60.96	60.66	72.88
1 евро	74.23	67.78	63.81	79.70

Анализ чувствительности

Группа оценивала возможные изменения исходя из волатильности курсов иностранных валют в течение 2016 и 2015 году.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, притом, что все остальные условия остаются неизменными. Разумно возможное изменение курса по валюте определено исходя из анализа исторических данных о предельных колебаниях курсов валюты.

Группой оценивается влияние финансового результата на укрепление иностранной валюты по отношению к рублю за отчетные периоды: укрепление Евро/руб. – 20%.

На 31 Декабря 2016	Текущая стоимость, тыс рублей	Валютный риск +20% Прибыль	Прочие изменения в капитале	Валютный риск -20% Прибыль	Прочие изменения в капитале
Активы					
Дебиторская задолженность	21 398	(4 280)	-	4 280	-
Влияние на финансовые активы без налога на прибыль		(4 280)	-	4 280	-
Налог на прибыль 20%		856	-	(856)	-
Влияние на финансовые активы после налога на прибыль		(3 424)	-	3 424	-
Обязательства					
Кредиторская задолженность	33 998	6 800	-	(6 800)	-
Влияние на финансовые активы без налога на прибыль		6 800	-	(6 800)	-
Налог на прибыль 20%		(1 360)	-	1 360	-
Влияние на финансовые активы после налога на прибыль		5 440	-	(5 440)	-
Общее увеличение / (уменьшение)		2 016	-	(2 016)	-

Поскольку остатки в иностранной валюте по состоянию на 31.12.2015 незначительны, то изменение курса рубля по отношению к вышеуказанным валютам по состоянию на 31 декабря 31.12.2015 не оказывает существенного влияния на финансовый результат Предприятия.

Процентный риск

Процентный риск Предприятия возникает в результате изменения процентных ставок, которые могут повлиять на финансовые результаты Предприятия. Колебание процентных ставок приводит к изменению процентов к уплате при обслуживании кредитов Предприятия с переменной ставкой процента.

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости

Никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента Компания не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, либо по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочей совокупной прибыли. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или собственного капитала.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Компания не привлекала заемных средств с переменной ставкой процента в отчетных периодах.

Классификация для целей финансовой отчетности и справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Управление капиталом

Компания преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие деятельности.

Для Предприятия соотношение заемного и собственного капитала по состоянию на конец отчетного года было следующим:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Общая величина обязательств	96 180	231 690
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	-3 054	-1 181
Нетто-величина долговых обязательств	93 126	230 509
Общая величина собственного капитала	541 357	270 526
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу	0.17	0.85

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контроля выручки и прибыли Предприятия, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Предприятия. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост финансовых и качественных показателей деятельности. Так, эффективность управления капиталом отражается в ряде ключевых показателей эффективности, отражающих эффективность управления капиталом Предприятия через его рентабельность.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Предприятия к управлению капиталом.

Примечание 19. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Компания представляет собой единый операционный сегмент, и действует на финансовом рынке в сегменте краткосрочных арбитражных сделок с валютой, ценными бумагами и деривативами.

Генеральный директор, являющийся главным ответственным лицом по решению операционных вопросов, регулярно анализирует показатели деятельности Компании в целом. Данный подход обусловлен использованием единой инфраструктуры для оказания всех видов услуг и значительной степенью централизации принятия решений на уровне административного управления Компании.

Информация о географических областях деятельности

Компания получает доходы и осуществляет соответствующие расходы на финансовых рынках Российской Федерации.

Информация об основных контрагентах

Компания не имеет привязки к какому-то единичному или основному контрагенту и действует в своих интересах, предполагая развитие отношений с контрагентами на российском и зарубежном рынках для осуществления сделок в рамках своей деятельности.

Примечание 20. ОПЕРАЦИИ И САЛЬДО СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В 2015-2016 гг. Компания осуществляла со связанными сторонами операции в следующих объемах:

Операции со связанными сторонами, тыс. руб.	2 015			2016	
	ООО «Волшебная страна»	ООО «ЛиЛу Продакшн»	Машагин С.О.	ООО «Волшебная страна»	Машагин С.О.
Предоставление займов	400	31 758	29 033	600	250 812
Погашение займов	0	19 370	4 925	0	
Проценты к получению	0	2 018	1 870	0	44 145
Приобретение услуг - аренда авто	0	0	2 400	0	0
Погашение займов, путем передачи векселей					485 782
Оплата уставного капитала	0	0	0	0	230 000

В результате проведенных операций, сальдо по займам выданным со связанными сторонами на конец отчетного периода составляло:

Сальдо на конец отчетного периода, тыс. руб.	2 015			2016	
	ООО «Волшебная страна»	ООО «ЛиЛу Продакшн»	Машагин С.О.	ООО «Волшебная страна»	Машагин С.О.
Краткосрочные займы	0	28 424	174 130	1 000	0
Долгосрочные займы	400	20 000	19 214	0	0

Процентные ставки, по которым выдавались займы связанным сторонам находились в диапазоне 10-20% годовых по краткосрочным и 6-9% годовых по долгосрочным займам, что не существенно отличается от рыночных условий.

Необходимо отметить, что существенные объемы операций и сальдо со связанными сторонами в период 2015-2016 гг. прежде всего обусловлены становлением Компании как участника финансового рынка, который, как правило, длится не менее трех лет.

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за 2015-2016 гг. составило следующие величины:

	За 12 месяцев, закончившихся 31.12.2016 года	За 12 месяцев, закончившихся 31.12.2015 года
	‘000 RUR	‘000 RUR
Вознаграждения и выплаты ключевому персоналу	4 675	8 715
ИТОГО	4 675	8 715

Примечание 21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

24.03.2017 ПАО Московская Биржа ММВБ – РТС сообщила о принятом решении присвоить идентификационный номер 4-15790-A-001P-02E от 24.03.2017 Программе биржевых облигаций серии 001P Публичного акционерного общества «Волга Капитал», со следующими параметрами:

- Программа биржевых процентных и/или дисконтных неконвертируемых документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением, размещаемых по открытой подписке, общей номинальной стоимостью всех выпусков биржевых облигаций, до 5 000 000 000 (Пяти миллиардов) российских рублей включительно или эквивалента этой суммы в иностранной валюте со сроком погашения до 3 640 (Три тысячи шестьсот сорокового дня) включительно с даты начала размещения выпуска биржевых облигаций в рамках программы биржевых облигаций.

Проглашено, пронумеровано и скреплено
печатью 51 (педдесет и един) лист

Генеральный директор
ООО АКГ «Бизнес-КРУГ»

_ /Уварова С.А./

