

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

«ВОЛГА КАПИТАЛ»

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2017 г. с аудиторским заключением
независимого аудитора**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА.....	4
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА.....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	12
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	14
Примечание 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	14
Примечание 2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	15
Примечание 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	20
Примечание 4. ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ.....	30
Примечание 5. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ	30
Примечание 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	32
Примечание 7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	33
Примечание 8. ЗАПАСЫ	34
Примечание 9. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	34
Примечание 10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ.....	35
Примечание 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	35
Примечание 12. КАПИТАЛ	36
Примечание 13. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ.....	37
Примечание 14. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	38
Примечание 15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОСТАВЩИКОВ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕНИЯ	38
Примечание 16. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ /(РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ И УБЫТОК	39
Примечание 17. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПЕРЕОЦЕНКИ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ, А ТАКЖЕ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВЫРАЖЕННЫХ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ	39

Примечание 18. СЕБЕСТОИМОСТЬ АФФИНАЖНЫХ УСЛУГ	39
Примечание 19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	40
Примечание 20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	41
Примечание 21. ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	41
Примечание 22. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	43
Примечание 23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	44
Примечание 24. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	51
Примечание 25. ОПЕРАЦИИ И САЛДО СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	52
Примечание 26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	53

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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» или «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 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 2017 года, была утверждена 28 апреля 2018 года от имени руководства:

Дудинова М.В. Генеральный директор

Москва, Россия 28 апреля 2018 года



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам

ПАО «ВОЛГА Капитал»

Мнение

По нашему мнению, представленная консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение ПАО «ВОЛГА Капитал» и ее дочерних компаний (вместе именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 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 2017 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, которые, 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 известили Менеджмент, 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 2018 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 аудиторской организации
Аудиторская организация
ООО АКГ «Бизнес-КРУГ»
«28» апреля 2018 года



С.А. Уварова

ОГРН 1087746773036,
119021, г. Москва, Зубовский бульвар, д. 22/39
Саморегулируемой организации аудиторов «Российский союз аудиторов»,
ОРНЗ 11003010750

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБЯ 2017 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	за 2017	за 2016
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	16	71 799	(160 239)
Доходы за вычетом расходов по операциям переоценки иностранной валюты, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	17	85 748	232 054
Выручка от аффилированных услуг		241 387	-
Себестоимость аффилированных услуг	17	(77 910)	-
Процентный доход		52 080	58 376
Процентный расход		(108 019)	(12 400)
Операционный доход		265 085	117 791
Коммерческие и общедминистративные расходы	19	(143 207)	(82 871)
Прочие доходы	20	50 835	29 468
Прочие расходы	20	(72 723)	(9 598)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		99 990	54 790
Расходы по налогу на прибыль	21	(18 841)	(13 959)
ИТОГО ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		81 149	40 831
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		81 149	40 831
Причитающийся:			
Акционерам материнской компании		75 842	40 840
Держателям неконтролирующих долей		5 307	(9)

Финансовая отчетность была утверждена руководством 28 апреля 2018 г. и от имени руководства ее подписали:


Дудинова М.В.
Генеральный директор

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО
СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31.12.2017	31.12.2016
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	73 601	5 912
Гудвил	5	381 517	-
Нематериальные активы	7	370 440	-
Отложенные налоговые активы	21	342	6 962
Итого внеоборотные активы		825 900	12 874
Оборотные активы			
Запасы и незавершенное производство	8	208 607	-
Краткосрочные финансовые вложения	9	583 887	587 491
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	10	867 015	34 118
Денежные средства и денежные эквиваленты	11	283 698	3 054
Итого оборотные активы		1 943 207	624 663
ИТОГО АКТИВЫ		2 769 107	637 537
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	12	500 000	500 000
Нераспределенная прибыль		117 197	41 355
Капитал, причитающийся акционерам материнской компании		617 197	541 355
Неконтролирующие доли		85 942	2
Итого Капитал и резервы		703 139	541 357

Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	21	2 112	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	1 077 657	-
Итого Долгосрочные обязательства		1 079 769	-
Краткосрочные (текущие) обязательства			
Кредиторская задолженность поставщиков	15	7 033	7 107
Прочие краткосрочные обязательства и начисления	15	11 112	65 340
Налоги к уплате		11 208	709
Краткосрочные кредиты и займы	14	956 846	23 024
Итого Краткосрочные обязательства		986 199	96 180
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 769 107	637 537

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО
КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приме- чание	Уставный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Капитал, причитающий- ся акционерам материнской компании	Неконт- ролиру- ющие доли	Итого Капитал и резервы
Сальдо на 31 декабря 2015 года		270 000	515	270 515	11	270 526
Оплата капитала		230 000	-	230 000	-	230 000
Прибыль за год		-	40 840	40 840	(9)	40 831
Сальдо на 31 декабря 2016 года		<u>500 000</u>	<u>41 355</u>	<u>541 355</u>	<u>2</u>	<u>541 357</u>
Прибыль за год		-	75 842	75 842	5 307	81 149
Приобретение дочерней компании	5	-	-	-	80 633	80 633
Сальдо на 31 декабря 2017 года		<u>500 000</u>	<u>117 197</u>	<u>617 197</u>	<u>85 942</u>	<u>703 139</u>

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		2017	2016
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		99 990	54 790
Поправки на:			
Амортизацию основных средств	6	9 491	1 105
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности		(41 031)	9 598
Процентные доходы		(52 080)	(58 376)
Процентные расходы		108 019	12 400
Прочие расходы	20	72 716	3 061
Прочие доходы	20	(9 804)	(29 468)
Убытки от продажи дочерних компаний		-	625
Чистый доход/расход от операций с иностранной валютой	17	(85 748)	(227 189)
Приток (отток) денежных средств по операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		101 553	(233 454)
Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности		(772 094)	55 384
Уменьшение (увеличение) товарно-материальных запасов		(826)	-
Уменьшение (увеличение) кредиторской задолженности		(41 259)	266 761
(Отток) приток денежных средств от операционной деятельности		(712 626)	88 691
Налог на прибыль уплаченный		(9 358)	(2 655)
Проценты полученные		1 016	16 444
Итого поступление (отток) денежных средств от операционной деятельности, нетто		(720 968)	102 480
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(378 953)	(1 239)
Приобретение дочерних компаний	5	(598 795)	-
Поступления от продажи дочерних компаний		-	100
Поступления (отток) от краткосрочных финансовых вложений		54 569	(198 366)
Итого денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность, нетто		(923 179)	(199 505)

	2017	2016
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выпуска собственных акций	-	230 000
Поступления от краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов	1 948 375	-
Погашение краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов	(23 024)	(118 726)
Проценты уплаченные	(560)	(7 512)
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности, нетто	1 924 791	103 762
ЧИСТЫЙ ПРИРОСТ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	280 644	6 737
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	-	(4 864)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	3 054	1 181
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	283 698	3 054

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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** – АО «Новосибирский аффинажный завод», зарегистрированное 11.04.2003 г. за ОГРН №1035401924172, находящееся по адресу: 630008, Новосибирская область, г.Новосибирск, ул. Кирова 103. Контроль за АО «Новосибирский аффинажный завод» со стороны ПАО «ВОЛГА КАПИТАЛ» с долей 79,9998% установлен 16.08.2017 г.

Наименование	Доля владения (номинальная), %	
	31.12.2017	31.12.2016
ООО «МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ»	99,99	99,99
АО «Новосибирский аффинажный завод»	79,9998	-

На 31.12.2017 г. контроль за деятельностью Компании ПАО «ВОЛГА Капитал» осуществляется со стороны акционеров:

Колесников Денис Евгеньевич – 33,2666%;

Клумов Григорий Сергеевич - 33,4668%;

Щербаков Геннадий Анатольевич - 33,2666%.

Держателем реестра акционеров ПАО «ВОЛГА Капитал» является ООО «Приват-Архив».

На 31.12.2016 г. контроль за деятельностью Компании ПАО «ВОЛГА Капитал» осуществлялся со стороны ключевого акционера Машагина С.О. Держателем реестра акционеров ПАО «ВОЛГА Капитал» являлся ОАО «РЕГИСТРАТОР Р.О.С.Т.».

Компания ПАО «ВОЛГА Капитал» осуществляет свою деятельность в сфере финансового посредничества и специализируется на биржевых (NYSE, СМЕ, 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 Компании в 2016 - 2017 гг. составила 18 человек.

1.2 Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы 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 Группы. 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 Группы, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи.

2.4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2017 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Группа раскрыла требуемую информацию в Примечании 14 настоящей консолидированной финансовой отчетности.
- «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014–2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

2.5 Применение новых стандартов

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты.

а) Новые стандарты и разъяснения, применяемые Компанией досрочно

Компания досрочно применила стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2016 года. 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.

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток немедленно.

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае

нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях. Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

2.6 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Расчетное обесценение гудвила. Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих денежные средства единиц определяется на основании расчета ценности использования.

Обесценение инвестиций в долевые инструменты, имеющих в наличии для продажи. Группа определяет, что инвестиции в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, подверглись обесценению, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения.

Финансовая аренда (лизинг) и прекращение признания финансовых активов. Руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли значительные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми и арендными активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к значительным рискам и выгодам.

Признание отложенного налогового актива. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Отложенный налог на нераспределенную прибыль дочерних организаций после приобретения. Отложенный налог начисляется на нераспределенную прибыль после приобретения и другие изменения в резервах после приобретения дочерних организаций, за исключением случая, когда Группа контролирует дивидендную политику дочерних организаций и есть вероятность того, что разница не покроется дивидендами или другим способом в будущем.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 9,

финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в **Примечании 25**.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ основных средств, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ основных средств, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ основных средств с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

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 2017 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.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимноисключаются. Нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменениях в капитале.

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 приняла 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, элиминируется 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 Компанию, 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, рассчитанную 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

Гудвил

Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие денежные средства единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость генерирующей денежные средства единицы, к которой отнесен гудвил, сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат

на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей денежными средствами единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей денежными средствами единицы.

Нематериальные активы, кроме гудвила

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 гудвила, 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 гудвила, 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 – период, в течение которого Компания предполагает использования нематериального актива

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 Компании имеется обоснованная уверенность в том, что к ней 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 Группы 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 намерена либо произвести расчет 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.

Займы и дебиторская задолженность включаются в статьи отчета о финансовом положении – «Торговая и прочая дебиторская задолженность» и «Денежные средства и эквиваленты денежных средств»

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 намерена 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 Группы, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

3.8 Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

3.9 Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

3.10 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.

3.11 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.

3.12 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, оцениваемыми 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, оцениваемыми по справедливой стоимости, и с деривативами признаются 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.

3.13 Выручка

Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления организации экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Выручка от продажи товаров. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка от оказания услуг. Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

3.14 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.

3.15 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 неттовеличине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

3.16 Сегментная отчетность

Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

3.17 Изменения в бухгалтерских оценках

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска разрешается только после одобрения Руководства Группы, которое утвердило данную консолидированную финансовую отчетность к выпуску.

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. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

В августе 2017 г. Компания приобрела у ООО «Центр управления недвижимостью» 79,9998% акций АО «Новосибирский аффинажный завод» (НАЗ). Сумма сделки составила 704 042,72 тыс.руб. Акции приобретены в количестве 135 706 штук номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая. Оплата произведена денежными средствами.

Основной деятельностью АО "Новосибирский аффинажный завод" является производство и аффинаж драгоценных металлов. Мощности НАЗ рассчитаны на переработку 250 т золота и 2000 т. серебра ежегодно. Текущая переработка – 65-89 т. золота и 250-871 т. серебра. Завод аффинирует порядка 20% от общего количества золота, добываемого в России.

НАЗ перерабатывает минеральное и вторичное сырье, содержащее драгоценные металлы и выпускает аффинированное золото, серебро и другие драгоценные металлы в слитках, а также в гранулах, порошке и других видах. Слиткам аффинированного золота и серебра на Лондонской бирже драгоценных металлов присвоен статус Good Delivery. На предприятии работает 212 человек. Выручка НАЗ по РСБУ в 2016 году составила 399,1 млн. руб., чистая прибыль – 50,2 млн. руб.

Обобщенная финансовая информация в отношении активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения представлена ниже:

	На дату приобретения
Основные средства	68 667
Отложенные налоговые активы	3 228
Запасы	279 972
Дебиторская задолженность	17 978
Денежные средства	105 248
Прочие активы	99
	475 192
Кредиторская задолженность и резервы	(72 034)
Чистые активы	403 158
Доля материнской компании в приобретенных чистых активах 79,9999%	322 526
Стоимость уплаченного возмещения	704 043
Чистый отток денежных средств	(598 795)
Гудвил	381 517
Неконтролирующая доля	80 633

Первоначальный учет сделки не завершен на 31.12.2017 г.; Группа представляет оценочные величины, которые могут корректироваться в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на дату приобретения, если бы они были известны в то время.

Примечание 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Информация о движении основных средств Группы представлена ниже.

Показатели	Земля	Незавершенное строительство	Здания и сооружения	Автомобили	Производственные машины и оборудование	Мебель и офисное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость	-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31.12.2015						6 925	6 925
Поступления	-	-	-	-	-	954	954
Сальдо на 31.12.2016						7 879	7 879
Приобретение дочерних компаний	3 758	2 911	71 395	9 357	184 868	11 830	284 119
Поступления	-	2 721	-	1 424	6 599	681	11 425
Выбытие	-	(2 912)	-	-	(4 042)	(6 171)	(13 125)
Сальдо на 31.12.2017	3 758	2 720	71 395	10 781	187 425	14 219	290 298
Амортизация							
Сальдо на 31.12.2015						(1 147)	(1 147)
Начислено за период	-	-	-	-	-	(820)	(820)
Сальдо на 31.12.2016						(1 967)	(1 967)
Приобретение дочерних компаний	-	-	(51 096)	(6 469)	(146 089)	(11 798)	(215 452)
Начислено за период	-	-	(733)	(410)	(5 856)	(2 492)	(9 491)
Выбытие	-	-	-	-	4 042	6 171	10 213
Сальдо на 31.12.2017			(51 829)	(6 879)	(147 903)	(10 086)	(216 697)
Балансовая стоимость на 31.12.2015	-	-	-	-	-	5 778	5 778
Балансовая стоимость на 31.12.2016	-	-	-	-	-	5 912	5 912
Балансовая стоимость на 31.12.2017	3 758	2 720	19 566	3 902	39 522	4 133	73 601

Операционная аренда

Группа 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 2017 год	за 2016 год
Недвижимое и движимое имущество	5 340	6 474
Итого	5 340	6 474

Обеспечения

В течение 2016 и 2017 гг. Группа не предоставляла в залог имеющиеся в ее распоряжении основные средства.

Примечание 7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

30 июня 2017 г. Компания ввела в эксплуатацию нематериальный актив – программу для ЭВМ «VOLGANFT», стоимостью 378 000 тыс. руб. Программа предназначена для полуавтоматической торговли на бирже. Программа реализует алгоритм арбитража; торговля производится несколькими инструментами. Компания предполагает использовать программу в течение **25 лет**.

Показатели	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость		
Сальдо на 01.01.2017	-	-
Поступления	378 000	378 000
Сальдо на 31.12.2017	378 000	378 000
Амортизация		
Сальдо на 01.01.2017	-	-
Начислено за период	(7 560)	(7 560)
Сальдо на 31.12.2017	(7 560)	(7 560)
Балансовая стоимость на 31.12.2016	-	-
Балансовая стоимость на 31.12.2017	370 440	370 440

Примечание 8. ЗАПАСЫ

Статья Запасы включает остатки незавершенного производства и материалов на складах приобретенной дочерней компании АО «Новосибирский аффинажный завод»:

	31.12.2017	31.12.2016
Незавершенное производство	190 280	-
Сырье и материалы	12 698	-
Топливо	2 393	-
Тара и тарные материалы	605	-
Строительные материалы	568	-
Запасные части	498	-
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	345	-
Прочие материалы	1 220	-
Итого	208 607	-

Примечание 9. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	31.12.2017	31.12.2016
Краткосрочные векселя и займы – третьи лица	583 887	620 567
Резерв по сомнительным долгам	-	(33 076)
Итого	583 887	587 491

В 2017 году Группа купила краткосрочные векселя для проведения расчетов по биржевым операциям со сроком «По предъявлении, но не ранее 04.10.2018 г.» у контрагентов – российских юридических лиц, которые не являются связанными сторонами.

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 «Ссуды и дебиторскую задолженность» и отражает их по амортизированной стоимости. По состоянию на 31.12.2017 просроченных векселей нет и Группа уверена в низком кредитном риске данных вложений, в связи с чем резерв под обесценение не создавался.

Резерв по сомнительным долгам в 2016 годах создан по займам, выданным дочерней компанией ООО «МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ». Восстановление резерва в 2017 г. связано с переуступкой прав по займам.

Примечание 10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Краткосрочная дебиторская задолженность Группы по состоянию на 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. в основном представлена задолженностью третьих лиц по сделкам, осуществляемым на финансовых рынках.

	31.12.2017	31.12.2016
Финансовые активы:		
Дебиторская задолженность - третьи лица, всего, в том числе	529 013	43 514
<i>приобретенные права в рамках оказания финансовых услуг</i>	260 000	-
<i>расчеты по сделкам СВОП</i>	119 121	25 775
<i>расчеты по процентам начисленным</i>	129	8 046
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	149 763	9 693
Резерв по сомнительным долгам	(2 257)	(10 228)
Нефинансовые активы:		
Предоплаты по договорам покупки акций	299 450	-
Авансы поставщикам и подрядчикам	35 650	200
Текущие налоги – переплата	5 159	632
Итого	867 015	34 118

В состав приобретенных прав в рамках оказания финансовых услуг включена дебиторская задолженность по инвестиционному соглашению с ООО "Грин Таун" на сумму 260 000 тыс. руб., полученная Компанией по договору уступки прав требования в 2017 году. Компания планирует реализацию данных прав на рынке в течение 2018 года.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам и об убытках от обесценения дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 23.

Примечание 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31.12.2017	31.12.2016
Денежные эквиваленты	262 390	2 734
Денежные средства в кассе	34	-
Денежные средства на счетах в банках	21 274	320
Денежные средства на счетах, рубли	21 228	253
Денежные средства на счетах, США	1	63
Денежные средства на счетах, ЕВРО	45	4
Итого денежные средства и их эквиваленты	283 698	3 054

В состав денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. включены средства на брокерских счетах без ограничения права их использования, то есть эти средства 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 в 2016 г. осуществлялся с использованием счетов, открытых в ПАО «Ханты-Мансийский банк «ОТКРЫТИЕ» (с августа 2016 года - ПАО Банк «ФК Открытие»); в 2017 г. – счетов, открытых в банке ВТБ (ПАО).

Информация о подверженности Группы процентному и кредитному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 23.

Примечание 12. 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 Машагина 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.

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

Прибыль (убыток) на акцию

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

	За 12 месяцев, закончившихся 31.12.2017 года	За 12 месяцев, закончившихся 31.12.2016 года
Чистая прибыль/(убыток) за год, тыс. руб.	75 842	40 840
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года	400 000	398 907
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 (	189,61	102,38
Разводненная прибыль/убыток на обыкновенную акцию в рублях	189,61	102,10

Примечание 13. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

03.07.2017 г. Компания разместила Биржевые облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя в количестве 1 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 российских рублей каждая со сроком погашения в 1 820 день с даты начала размещения. Предоставление обеспечения по Биржевым облигациям не предусмотрено. Биржевые облигации предусматривают получение купонного дохода по номинальной процентной ставке 12% годовых и дополнительного дохода. Программа размещения предусматривает 10 купонных периодов по 182 дня. Эффективная доходность выпуска до получения дополнительного дохода составляет 12,35%; ставка дополнительного дохода – 1,87% на 31.12.2017 г. Затраты на выпуск составили 625 тыс. руб.

Выплата первого купонного дохода произведена 09.01.2018 г.

Профессиональным участником рынка ценных бумаг, оказывающим Эмитенту услуги по организации размещения и по размещению Биржевых облигаций, является «Акционерный коммерческий банк «Держава» публичное акционерное общество».

Информация о балансовой стоимости Биржевых облигаций представлена ниже:

	Процентная ставка	31.12.2017	31.12.2016
Биржевые облигации Волга-капитал-ПБО-01	12,0%	1 077 657	-
Итого		1 077 657	-

Программой выпуска предусмотрена возможность досрочного погашения Биржевых облигаций по требованию их владельцев.

Справедливая стоимость облигаций не отличается существенно от балансовой стоимости.

Примечание 14. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 23.

	Процентная ставка	Валюта	31.12.2017	31.12.2016
Собственные векселя				
До востребования	10%	Руб.	88 058	-
Краткосрочные кредиты и займы				
ПАО "ПРОМСВЯЗЬБАНК" г. МОСКВА	6.70%	Usd	868 788	-
«УК ПЕРСОНАЛЬНЫЕ СТРАТЕГИИ ООО»		Руб.	-	23 024
Итого:			956 846	23 024

В 2017 г. Компания выпустила собственные векселя на сумму 85 000 тыс. руб. со сроком погашения по предъявлению, но не ранее 04.10.2017 по ставке 10%.

31.10.2017 г. ПАО "ПРОМСВЯЗЬБАНК" г. МОСКВА предоставил Компании кредитную линию на сумму 15 000 долларов США на срок по 31.10.2018 г. Обеспечением по кредитной линии являются 79.99% акций акционерного общества «Новосибирский аффинажный завод».

Примечание 15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОСТАВЩИКОВ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕНИЯ

	31.12.2017	31.12.2016
Нефинансовые обязательства:		
Обязательства по заработной плате	9 603	1 454
Текущие налоги - к уплате	11 208	709
Финансовые обязательства:		
Задолженность перед кредиторами - третьи лица	7 033	7 107
Краткосрочная кредиторская задолженность и начисления - третьи лица, всего, в том числе	1 509	63 886
<i>Банк Ассоциация</i>	-	50 561
<i>CASSIN INVESTMENTS LTD</i>	-	12 730
<i>прочие</i>	1 509	595
Итого	29 353	73 156

Обязательства по заработной плате представляют собой резервы под выплату неиспользованного отпуска сотрудников.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 23.

Примечание 16. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ /(РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ И УБЫТОК

	2017	2016
Доходы (расходы) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, за исключением деривативов, всего, в том числе:	14 577	(694)
Доходы от реализации ЦБ, котирующихся на рынке	971 280	1 478 762
Расходы по реализации ЦБ, котирующихся на рынке	(956 703)	(1 479 456)
Доходы (расходы) от операций с деривативами, всего, в том числе:	57 222	(159 545)
Производные финансовые инструменты	169 058	156 337
Доходы Срочный Рынок	40 630	982 825
Валютный фиксинг	76 826 727	428 994 624
Производные финансовые инструменты	(26 795)	(115 751)
Расходы Срочный Рынок	(41 764)	(968 812)
Валютный фиксинг	(76 910 634)	(429 208 768)
Итого (нетто)	71 799	(160 239)

Примечание 17. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПЕРЕОЦЕНКИ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ, А ТАКЖЕ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВЫРАЖЕННЫХ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

	2017	2016
Чистая прибыль/(убыток) от операций покупки и продажи иностранной валюты	64 598	240 944
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	21 150	(8 890)
Итого	85 748	232 054

Примечание 18. СЕБЕСТОИМОСТЬ АФФИНАЖНЫХ УСЛУГ

	2017	2016
Оплата труда производственных рабочих	45 127	-

Вспомогательные материалы	9 930	-
Топливо	7 453	-
Амортизация	6 207	-
Электроэнергия	5 368	-
Прочее	3 825	-
Итого	77 910	-

Примечание 19. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2017	2016
Заработная плата и премии	75 267	31 432
Юридические и нотариальные услуги	15 335	3 367
Амортизация нематериальных активов	7 560	-
Профессиональные услуги - комиссии брокера, биржи и др. посредников	7 459	29 891
Аренда помещения	5 340	6 474
Расходы на бухгалтерский учет и аудит	4 316	1 283
Охрана	3 454	-
Амортизация основных средств	3 284	-
Телекоммуникации	3 116	2 596
Представительские расходы и командировки	2 524	1 200
Консультационные услуги	1 901	1 665
Услуги по подбору офиса	1 710	-
Канцелярские и прочие офисные расходы	1 703	980
Прочие расходы	10 238	3 983
Итого	143 207	82 871

Примечание 20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Прочие доходы	2017	2016
Восстановление резерва по сомнительной задолженности	41 031	29 468
Реализация основных средств, металлолома и прочих активов	7 783	-
Излишки, выявленные при инвентаризации	1 844	-
Прочие доходы	177	-
Итого	50 835	29 468

Основная сумма расходов на резерв по сомнительной дебиторской задолженности и списание безнадежных долгов в 2016 году приходилась на резервы по займам выданным и процентам по займам, выданным дочерней компанией ООО «МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ» (Примечание 9).

Прочие расходы	2017	2016
Изменение стоимостной оценки результатов металлургического баланса	72 192	-
Создание резерва по сомнительной задолженности	-	9 598
Убыток от продажи дебиторской задолженности	531	-
Итого	72 723	9 598

Примечание 21. ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

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

	2017	2016
Текущий налог за отчетный период	6 881	2 395
Расходы (доходы) по отложенному налогу на прибыль	11 960	11 564
Итого	18 841	13 959

Ниже приведена сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

	2017	2016
Прибыль до налогообложения	99 990	54 790
Налог на прибыль по ставке 20%	19 998	10 958
Невычитаемые расходы	452	3 001
Необлагаемые доходы	(1 609)	-
Изменение отложенного налогового актива	(11 960)	(11 564)
Текущий налог на прибыль	6 881	2 395

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.

	31.12.2017	31.12.2016
Сальдо отложенных налогов - активы на начало отчетного периода	6 962	18 526
Приобретение дочерних компаний	3 228	-
Начислено за период	(9 848)	(11 564)
Сальдо отложенных налогов - активы на конец отчетного периода	342	6 962
Сальдо отложенных налогов - обязательства на начало отчетного периода	-	-
Начислено за период	2 112	-
Сальдо отложенных налогов - обязательства на конец отчетного периода	2 112	-

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

	2017	2016
Отложенные налоговые активы		
Резервы по сомнительной дебиторской задолженности	15	6 962
Разницы в амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учете	327	-
	342	6 962
Отложенные налоговые обязательства		
Разницы в амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учете	2 112	-

Примечание 22. 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 недоступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих активов. До тех пор, пока Группа 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 Группы.

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.

Группа не ожидает, что какое-либо обязательство, вытекающее из судебных разбирательств, окажет существенное влияние на результаты ее деятельности, ликвидность, финансовые ресурсы или финансовое состояние. Руководство Группы считает, что резерв по судебным разбирательствам не требуется.

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 Группы, 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 23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

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

Основные принципы управления рисками

Система управления рисками в Группе ведется на уровне руководства.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы 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.

Группа 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 Группы (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 Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Примечание	31.12.2017	31.12.2016
Краткосрочные финансовые вложения	9	583 887	587 491
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	10	867 015	34 118
Денежные средства и их эквиваленты	11	283 698	3 054
Итого		1 734 600	624 663

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

	31.12.2017	31.12.2016
В пределах РФ	1 580 861	603 265
За пределами РФ	153 739	21 398
Итого	1 734 600	624 663

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 2017 г.	583 887	-	583 887
Обесценение на 31 декабря 2017 г.	-	-	-
	583 887	-	583 887
Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	587 491	33 076	620 567
Обесценение на 31 декабря 2016 г.	-	(33 076)	(33 076)
	587 491	-	587 491

Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы:

	Непросроченная	Просроченная	Итого
Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	867 015	2 257	869 272
Обесценение на 31 декабря 2017 г.	-	(2 257)	(2 257)
	867 015	-	867 015
Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	34 118	10 228	44 346
Обесценение на 31 декабря 2016 г.	-	(10 228)	(10 228)
	34 118	-	34 118

Движение резерва по краткосрочным финансовым вложениям:

	2017	2016
Остаток на 1 января	33 076	47 929
Начислено за отчетный год	-	6 055
Восстановлено за отчетный год	(33 076)	(20 908)
Остаток на 31 декабря	-	33 076

Анализ движения резерва по срокам возникновения по краткосрочным финансовым вложениям:

	2017	2016
От 6 мес- 12 мес	-	-
От 1 года -до 2 лет	-	-
Свыше 2 лет	-	33 076
	-	33 076

Движение резерва по дебиторской задолженности:

	2017	2016
Остаток на 1 января	10 228	15 245
Приобретение дочерней компании	75	-
Начислено за отчетный год	-	3 543
Списание безнадежной дебиторской задолженности	(91)	-
Восстановлено за отчетный год	(7 955)-	(8 560)
Остаток на 31 декабря	2 257	10 228

Анализ движения резерва по срокам возникновения по дебиторской задолженности:

	2017	2016
От 6 мес- 12 мес	-	3 050
От 1 года -до 2 лет	-	7 178
Свыше 2 лет	2 257	-
	2 257	10 228

По состоянию на 31 декабря 2017 г., 31 декабря 2016 г. Группа начисляла резерв под обесценение в отношении конкретных дебиторов.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения дебиторской задолженности за исключением случаев, когда руководство Группы 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 Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы 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 Группы.

Ниже представлен анализ сроков погашения финансовых обязательств Группы, базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

31 декабря 2017 г.

	Итого	Менее месяца	От1-6 месяцев	От6-12 месяцев	В течение второго года	В течение третьего года	В течение четвертого года	В течение пятого года
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 616 742	59 839	-	138 381	119 671	119 344	119 671	1 059 836
Краткосрочные кредиты и займы	1 009 946	88 058	-	921 888	-	-	-	-
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства и начисления	29 353	29 353	-	-	-	-	-	-
Итого	2 656 041	177 250	-	1 060 269	119 671	119 344	119 671	1 059 836

31 декабря 2016 г.

	Итого	Менее месяца	От1-6 месяцев	От6-12 месяцев	В течение второго года	В течение третьего года	В течение четвертого года	В течение пятого года
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	-	-	-	-	-

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

	31.12.2017		31.12.2016	
	Выражены в долл. США, Usd	Выражены в евро, Euro	Выражены в долл. США, Usd	Выражены в евро, Euro
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	-	13 688	-	244 536
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства и начисления	(15 083 075)	-	(10)	(442 010)
Нетто-величина риска	(15 083 075)	13 688	(10)	(197 474)

Подверженность Группы валютному риску, исходя из величин активов и обязательств в валюте, пересчитанных в рубль, была следующей:

	31.12.2017		31.12.2016.	
	Выражены в долл. США, тыс руб.	Выражены в евро, тыс руб.	Выражены в долл. США, тыс руб.	Выражены в евро, тыс руб.
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	-	943	-	15 604
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства и начисления	(868 788)	-	(1)	(28 205)
Нетто-величина риска	(868 788)	943	(1)	(12 601)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2017	2016	31.12.2017	31.12.2016
1 доллар США	58.35	67.03	57.60	60.66
1 евро	65.87	74.23	68.87	63.81

Анализ чувствительности

Группа оценивала возможные изменения исходя из волатильности курсов иностранных валют в течение 2017 и 2016 годов.

В таблице ниже представлено (уменьшение)/увеличение прибыли и капитала Группы до налогообложения при ослаблении курса российского рубля по отношению к доллару США и к Евро на 20%:

	За год, закончившийся 31.12.2017 г.	За год, закончившийся 31.12.2016 г.
Евро, 20% укрепление	189	(2 520)
Доллары США, 20% укрепление	(173 758)	-

Процентный риск

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

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

Никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента Группа 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

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

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

Управление капиталом

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

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

	31.12.2017	31.12.2016
Общая величина обязательств	2 065 968	96 180
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(283 698)	(3 054)
Нетто-величина долговых обязательств	1 782 270	93 126
Общая величина собственного капитала	703 139	541 357
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу	2.53	0.17

Группа 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 Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост финансовых и качественных показателей деятельности. Так, эффективность управления капиталом отражается в ряде ключевых показателей эффективности, отражающих эффективность управления капиталом Группы через его рентабельность.

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

Примечание 24. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В 2016 г. Группа представляла собой единый операционный сегмент, действуя на финансовом рынке в сегменте краткосрочных арбитражных сделок с валютой, ценными бумагами и деривативами.

В связи с приобретением дочерней компании (Примечание 5) руководство Группы определило следующие операционные сегменты:

- сегмент «Финансовые услуги», включающий в себя деятельность на финансовом рынке в сегменте краткосрочных арбитражных сделок с валютой, ценными бумагами и деривативами.
- сегмент «Аффинажные услуги», включающий в себя деятельность по аффинажу и реализации цветных металлов.

Отчетные сегменты в примечании приведены до элиминации межсегментных оборотов и остатков.

Выручка, себестоимость, активы, обязательства, доходы и расходы по сегментам показаны ниже:

Активы и обязательства по сегментам	Финансовые услуги	Аффинажные услуги	Итого
На 31 декабря 2017			
Активы по сегментам	2 320 544	448 563	2 769 107
Обязательства по сегментам	2 044 912	21 056	2 065 968
Выручка, себестоимость, доходы и расходы по сегментам			
За год, закончившийся 31 декабря 2017			
Доходы за вычетом расходов /(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	71 799	-	71 799
Доходы за вычетом расходов по операциям переоценки иностранной валюты, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	85 748	-	85 748
Процентный доход	47 959	4 121	52 080
Процентный расход	(108 019)	-	(108 019)
Выручка от аффинажных услуг	-	241 387	241 387
Себестоимость аффинажных услуг	-	(77 910)	(77 910)

Коммерческие и общедминистративные расходы	(71 754)	(71 453)	(143 207)
Прочие доходы	50 835	-	50 835
Прочие расходы	(531)	(72 192)	(72 723)

Информация о географических областях деятельности

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

Информация об основных контрагентах

Группа 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 25. ОПЕРАЦИИ И САЛЬДО СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В 2016-2017 гг. Группа осуществляла со связанными сторонами операции в следующих объемах:

Операции со связанными сторонами, тыс. руб.	2017		2016	
	ООО «Волшебная страна»	Машагин С.О.	ООО «Волшебная страна»	Машагин С.О.
Предоставление займов	-	-	600	250 812
Погашение займов	1 000	203	-	-
Проценты к получению	-	187	-	44 145
Погашение займов, путем передачи векселей	-	-	-	485 782
Оплата уставного капитала	-	-	-	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.	31.12.2017	31.12.2016
	ООО «Волшебная страна»	ООО «Волшебная страна»
Краткосрочные займы	-	1000

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

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за 2016-2017 гг., составило следующие величины:

	2017	2016
Вознаграждения и выплаты ключевому персоналу	10 850	4 675
Итого	10 850	4 675

Примечание 26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

02.02.2018 г. Группа приобрела долю в уставном капитале ООО Инвестиционная компания ВИТУС 43,56% номинальной стоимостью 144 158,68 тыс. руб. за 151 159,00 тыс. руб.