

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

«ВОЛГА КАПИТАЛ»

**Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2018 г.
с аудиторским заключением**

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2018 ГОД ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ВОЛГА КАПИТАЛ» И ЕГО ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2018 ГОД:	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2018 Г.	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА 2018 Г.	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2018 Г.	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 Г.	12
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	12
2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	13
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	21
4. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ.....	34
5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	35
6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	36
7. ЗАПАСЫ.....	37
8. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ.....	37
9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ.....	38
10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	38
11. КАПИТАЛ.....	39
12. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ.....	40
13. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	40
14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОСТАВЩИКОВ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕНИЯ.....	41
15. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПЕРЕОЦЕНКИ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ, А ТАКЖЕ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВЫРАЖЕННЫХ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ.....	42
16. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	42
17. ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ.....	42

18. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	44
19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	45
20. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ.....	51
21. ОПЕРАЦИИ И САЛЬДО СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	52
22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	52
23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	53
24. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	53



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам
Публичного акционерного общества
«ВОЛГА Капитал»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ВОЛГА Капитал» и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях капитала и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

Основания для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Привлечение внимания – концентрация риска

Не изменяя мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности, мы обращаем внимание, что Публичным акционерным обществом «ВОЛГА Капитал» (материнской компанией) получен убыток от финансово-хозяйственной деятельности в 2018 году в сумме 217 540 тыс. руб., который повлиял на уменьшение величины чистых активов. Причиной полученного убытка явилась значительная отрицательная курсовая разница при переоценке кредита, полученного в иностранной валюте, в связи с ростом курсов валют (примечания 13).

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную 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 консолидированной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность, или когда 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.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 МСА, 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения 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 в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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. Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.



Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

29 апреля 2019 года

Руководитель аудиторского задания, по результатам которого составлено настоящее аудиторское заключение
Единый квалификационный аттестат № 01-000510 на неограниченный срок



Л.И.Зубенко

Сведения об аудируемом лице

Наименование:	Публичное акционерное общество «ВОЛГА Капитал»
Данные о регистрации юридического лица:	
Основной государственный регистрационный номер юридического лица:	1147746015394
Дата внесения записи о юридическом лице в единый государственный реестр юридических лиц:	16 января 2014 года
Наименование регистрирующего органа:	Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №46 по г. Москве
Местонахождение:	119034, г. Москва, пер. Б.Левшинский, д. 15, стр.1, пом.1-7

Сведения об аудиторе

Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью Аудиторско – консалтинговая оценочная фирма «АУДИТ-ЦЕНТР», (ООО АКОФ «АУДИТ-ЦЕНТР»)
Местонахождение:	РФ, 443010, г.Самара, ул.Молодогвардейская,67

ООО АКОФ «АУДИТ-ЦЕНТР» является членом Саморегулируемой организации (СРО) аудиторов «Содружество» (Ассоциация) (СРО «ААС», рег. №721), внесенной Минфином России в государственный реестр СРО аудиторов с 30 декабря 2009 года, регистрационный номер записи о внесении сведений в реестр – 06, ОРНЗ 11606056705

ПАО "ВОЛГА КАПИТАЛ" и дочерние предприятия

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года (в тысячах рублей)

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	5	86 794	73 601
Гудвил		381 517	381 517
Нематериальные активы	6	357 363	370 440
Отложенный налоговый актив		57 013	342
Всего внеоборотные активы		882 687	825 900
Текущие активы:			
Запасы и незавершенное производство	7	342 991	208 607
Краткосрочные финансовые вложения	8	860 424	583 887
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	9	707 078	867 015
Денежные средства и их эквиваленты	10	24 598	283 698
Всего оборотные активы		1 935 091	1 943 207
Итого активов		2 817 778	2 769 107
ОБЯЗАТЕЛЬСТВО И КАПИТАЛ			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	11	500 000	500 000
Нераспределенная прибыль		37 524	117 199
Неконтролирующие доли, представленные в составе капитала		120 647	85 942
Всего капитал		658 171	703 141
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	17	518	2 112
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	1 041 955	1 077 657
Всего долгосрочные обязательства		1 042 473	1 079 769
Текущие обязательства:			
Кредиторская задолженность поставщиков	14	23 883	7 033
Прочие краткосрочные обязательства и начисления	14	14 111	22 318
Краткосрочные кредиты и займы	13	1 079 140	956 846
Всего краткосрочные обязательства		1 117 134	986 197
Всего обязательств и капитала		2 817 778	2 769 107

Утверждено к выпуску 29 апреля 2019 года.

Генеральный директор ПАО "ВОЛГА КАПИТАЛ"

Главный бухгалтер ПАО "ВОЛГА КАПИТАЛ"



Дудинова М.В

Медведева Е.А.

Прилагаемые примечания №1-24 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "ВОЛГА КАПИТАЛ" и дочерние предприятия

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2018 год (в тысячах рублей)

	Примечания	2018 год	2017 год
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток		78 896	71 799
Доходы за вычетом расходов по операциям переоценки иностранной валюты, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	15	(156 903)	85 748
Выручка от аффилированных услуг		1 228 358	241 387
Себестоимость аффилированных услуг		(793 521)	(77 910)
Процентный доход		78 427	52 080
Процентный расход		(178 388)	(108 019)
Операционный доход		256 869	265 085
Коммерческие и общедминистративные расходы	16	(218 301)	(143 207)
Прочие доходы		234 084	50 835
Прочие расходы		(323 409)	(72 723)
Прибыль до налогообложения		(50 757)	99 990
Расходы по налогу на прибыль		5 787	(18 841)
Чистая прибыль за год		(44 970)	81 149
Прочий совокупный доход (расход)			
Итого совокупный доход за отчетный год		(44 970)	81 149
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Общества		(79 675)	75 842
Неконтрольную долю участия		34 705	5 307
Базовая прибыль/убыток на обыкновенную акцию в рублях		—	202,87
Разводненная прибыль/убыток на обыкновенную акцию в рублях		—	202,87

Прилагаемые примечания №1-24 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "ВОЛГА КАПИТА

Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2018 год (в тысячах рублей)

	Капитал, приходящийся на акционеров Общества				
	Акционерный капитал	Нераспределенна я прибыль	Итого	Неконтрольна я доля участия	Всего капитал
Остаток на 31 января 2016 г.	500 000	41 357	541 357	2	541 359
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	80 633	80 633
Прибыль за период	-	75 842	75 842	5 307	81 149
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход (убыток)	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2017 г.	500 000	117 199	617 199	85 942	703 141
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-
Прибыль за период	-	(79 675)	(79 675)	34 705	(44 970)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход (убыток)	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 г.	500 000	37 524	537 524	120 647	658 171

Прилагаемые примечания № 1-24 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО "ВОЛГА КАПИТАЛ" и дочерние предприятия

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2018 год (в тысячах рублей)

	2018 год	2017 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль (убыток) Общества	(50 757)	99 990
Поправки на:		
Амортизация основных средств	9 568	9 491
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(42 130)	(41 031)
Процентные доходы	(78 427)	(52 080)
Процентные расходы	178 388	108 019
Прочие расходы	60 266	72 716
Прочие доходы	(234 084)	(9 804)
Чистый доход/расход от операций с иностранной валютой	156 903	(85 748)
Приток денежных средств по операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	(273)	101 553
Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности	159 937	(772 094)
Уменьшение (увеличение) товарно-материальных запасов	(134 384)	(826)
Уменьшение (увеличение) кредиторской задолженности	16 850	(41 259)
(Отток) приток денежных средств от операционной деятельности	42 130	(712 626)
Налог на прибыль уплаченный	(39 384)	(9 358)
Проценты полученные	47462	1016
Итого поступление (отток) денежных средств от операционной деятельности, нетто	50 208	(720 968)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	0	(378 953)
Приобретение дочерних компаний	0	(598 795)
Поступление от продажи акций	4 961	
Поступление (отток) от краткосрочных финансовых вложений	(114 781)	54 569
Итого денежные средства, использованные на инвестиционную деятельность, нетто	(109 820)	(923 179)
Поступления от выпуска собственных акций		
Поступления от краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов	179 810	1 948 375
Погашение краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов	(322 165)	(23 024)
Проценты уплаченные	(57 133)	(560)
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности, нетто	(199 488)	1 924 791
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(259 100)	280 644
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	283 698	3 054
Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	24 598	283 698

Прилагаемые примечания №1-24 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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 119034, Москва, Б.Левшинский пер., д.15, стр.1, этаж мез., пом.1,2,3,4,5,6,7.
- **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.
- **Ассоциированная компания 1** – ООО «Инвестиционная компания «ВИТУС», зарегистрированное 20.08.2002 г. за ОГРН 102590136467, находящееся по адресу: 614000, край Пермский, город Пермь, улица Ленина, дом 50, офис 302. Контроль за ООО «Инвестиционная компания «ВИТУС» со стороны ПАО «ВОЛГА КАПИТАЛ» с долей 43,56% установлен 02.02.2018 г.

Дочерние общества Группы «ВОЛГА-Капитал» и доля участия в них Группы:

	Доля владения (номинальная), %	
	31.12.2018	31.12.2017
ООО «МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ»	99,99	99,99
АО «Новосибирский аффинажный завод»	79,9998	79,9998

Зависимые общества Группы и доли участия в них Группы:

	Доля владения (номинальная), %	
	31.12.2018	31.12.2017
ООО «Инвестиционная компания «ВИТУС»	43,56	-

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

На 31.12.2018 г. контроль за деятельностью Компании ПАО «ВОЛГА Капитал» осуществляется со стороны акционера:

Латыпов Дмитрий Юрьевич — 100,00 %.

Держателем реестра акционеров ПАО «ВОЛГА Капитал» является ООО «РЕГИСТРАТОР «ГАРАНТ».

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

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

Среднесписочная численность работников Компании в 2018 - 2017 гг. составила 12-18 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.

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. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(продолжение)

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 2018 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» — Данный стандарт устанавливает единый комплексный подход к определению и признанию выручки по договорам с покупателями. Он заменяет существующие стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство». Основным принцип МСФО (IFRS) 15 определяет, что компания должна признавать выручку при переходе предусмотренных договором товаров или услуг к покупателю в сумме, эквивалентной вознаграждению, которое компания ожидает получить в обмен на свои товары или услуги. Основным эффектом на консолидированную финансовую отчетность Группы от применения МСФО (IFRS) 15 составляет капитализация определенных расходов на заключение или выполнение договоров с покупателями.

Группа применила стандарт, но не имела эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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;

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- 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.

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года 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 согласно 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 прибылях и убытках. 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.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета 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 о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о малой вероятности 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 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 воздействие изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, помимо прочего, 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 разъяснению.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях.

Ежегодные улучшения 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). Эти узкоспециальные поправки касаются четырех стандартов. В отношении МСФО (IFRS) 3 они уточняют, что приобретатель должен выполнить переоценку принадлежавшей ему ранее доли участия в совместных операциях, когда он получает контроль над бизнесом. В отношении МСФО (IFRS) 11 поправки уточняют, что инвестор не должен выполнять переоценку принадлежавшей ему ранее доли участия, когда он получает совместный контроль над совместными операциями, по аналогии с существующими требованиями, которые применяются, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием или наоборот. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 12, уточняют, что организация признает все последствия объявления или выплаты дивидендов для налога на прибыль, когда она признала операции или события, которые сгенерировали соответствующую распределяемую прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Теперь четко установлено, что это требование применяется во всех обстоятельствах, когда платежи по финансовым инструментам, которые классифицируются как собственный капитал, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом изменения налоговых ставок на распределенную или нераспределенную прибыль. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 23, включают четкое указание, что кредиты и займы, полученные специально для финансирования конкретного актива, исключаются из пула общих затрат по заимствованиям, разрешенных для капитализации, только до завершения конкретного объекта в существенной степени.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (выпущены 22 октября 2018 года и вступают в силу в отношении приобретений для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

В настоящее время Банк изучает положения этих стандартов, их влияние на Банк и сроки их применения. Влияние перехода на требования МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Банка приведено выше.

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

Выпущенные, но еще не вступившие в силу стандарты, интерпретации и изменения
Группа не применяет следующие новые или пересмотренные стандарты МСФО, не вступившие в силу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

- Ежегодные улучшения 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).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения в оценках и реклассификации.

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.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 покроеется 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 21**.

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.

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 2018 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

Обменные курсы

Ниже приведены обменные курсы на конец периода, использованные Группой при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Руб. / долл. США	69,4706	57,6002
Руб. / евро	79,4605	68,8668

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 денежные средства 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 денежные средства 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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 до налоговой 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 долевыми 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 исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми 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. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 до налоговой 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. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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;

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

- 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 нетто-величине 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.

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

В августе 2017 г. Компания приобрела у ООО «Центр управления недвижимостью» 79,99% 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 2018 году составила 1 228 млн. руб., чистая прибыль — 174 млн. руб.

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

ООО «Инвестиционная компания «ВИТУС» является профессиональным участником рынка ценных бумаг. Организация осуществляет следующие виды деятельности: дилерскую, брокерскую, депозитарную и деятельность по управлению ценными бумагами. Обобщенная финансовая информация в отношении активов и обязательств ассоциированной компании на дату приобретения представлена ниже:

	На дату приобретения
Основные средства	30 415
Отложенные налоговые активы	-
Запасы	2
Дебиторская задолженность	431 996
Денежные средства	277 679
Прочие активы	-
	740 092
Кредиторская задолженность и резервы	(437 129)
Чистые активы	302 963
Доля материнской компании в приобретенных чистых активах 43,56%	131 971
Стоимость уплаченного возмещения	151 159
Чистый отток денежных средств	(151 159)
Нераспределенная прибыль после приобретения	14 190
Доля совокупного дохода материнской компании	6 181

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Информация о движении основных средств Группы представлена ниже.

	Земля	Незавершенное строительство	Здания и сооружения	Автомобили	Производственные машины и оборудование	Мебель и офисное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость	-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31.12.2016 года	-	-	-	-	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	3 758	2 911	71 395	9 357	184 868	11 830	284 119
Поступление	-	2 721	-	1 424	6 599	681	11 425
Выбытие	-	(2 912)	-	-	(4 042)	(6 171)	(13 125)
Сальдо на 31.12.2017 года	3 758	2 720	71 395	10 781	187 425	14 219	290 298
Поступление	-	3 048	7 833	2 894	377	11 986	26 138
Выбытие	-	-	-	(263)	(232)	(434)	(929)
Сальдо на 31.12.2018 года	920	828	21 165	3 681	59 815	5 613	92 023
Амортизация							
Сальдо на 31.12.2016 года	-	-	-	-	-	(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 года	-	-	(51 829)	(6 879)	(147 903)	(10 086)	(216 697)
Начислено за период	-	-	(367)	(465)	(4 670)	(1 325)	(6 827)
Выбытие	-	-	-	263	232	396	891
Сальдо на 31.12.2018 года	-	-	(1 203)	(157)	(3 556)	(314)	(5 229)

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

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
Балансовая стоимость на 31.12.2018	920	828	19 962	3 524	56 259	5 299	86 794

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 2018 год	за 2017 год
Недвижимое и движимое имущество	19 256	5 340
Итого	19 256	5 340

Обеспечения

В течение 2018 и 2017 гг. Группа не предоставляла в залог имеющиеся в ее распоряжении основные средства.

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В 2017 г. организацией приобретен нематериальный актив по договору отчуждения исключительного права - программа для ЭВМ "VOLGAHFT". Программа предназначена для полуавтоматической торговли на бирже. Реализует алгоритм арбитража. НМА зарегистрирован Федеральной службой по интеллектуальной собственности в реестре программ для ЭВМ (свидетельство о государственной регистрации №2016716997 от 21.06.2017г.) Программа принята к бухгалтерскому учету по стоимости 378 000 тыс. руб. со сроком полезного использования 25 лет.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Показатели	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость		
Сальдо на 01.01.2018 г.	370 440	370 440
Поступления	-	-
Сальдо на 31.12.2018 г.	370 440	370 440
Амортизация		
Сальдо на 01.01.2017 г.	-	-
Начислено за период	(13 077)	(13 077)
Сальдо на 31.12.2018 г.	(13 077)	(13 077)
Балансовая стоимость на 31.12.2017 г.	370 440	370 440
Балансовая стоимость на 31.12.2018 г.	357 363	357 363

7. ЗАПАСЫ

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Незавершенное производство	312 857	190 280
Сырье и материалы	20 878	12 698
Топливо	3 935	2 393
Тара и тарные материалы	995	605
Строительные материалы	934	568
Запасные части	819	498
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	567	345
Прочие материалы	2 006	1 220
Итого	342 991	208 607

8. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрочные векселя и займы – третьи лица	860 424	583 887
Резерв по сомнительным долгам	-	-
Итого	860 424	583 887

8. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ (продолжение)

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.

Группа классифицирует краткосрочные финансовые вложения как «Ссуды и дебиторскую задолженность» и отражает их по амортизированной стоимости. По состоянию на 31.12.2018 года просроченных векселей нет и Группа уверена в низком кредитном риске данных вложений, в связи с чем резерв под обесценение не создавался.

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Краткосрочная дебиторская задолженность Группы по состоянию на 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. в основном представлена задолженностью третьих лиц по сделкам, осуществляемым на финансовых рынках.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы	707 078	867 015
Итого	707 078	867 015

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам и об убытках от обесценения дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 19.

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные эквиваленты	15 073	262 390
Денежные средства на счетах в банках	9 502	21 274
Денежные средства на счетах, рубли	9 491	21 228
Денежные средства на счетах, США	2	1
Денежные средства на счетах, ЕВРО	9	45
Денежные средства в кассе	23	34
Итого денежные средства и их эквиваленты	24 598	283 698

В состав денежных средств и их эквивалентов на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года 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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

Рублевые и валютные счета Группы открыты в нескольких российских коммерческих банках, тем не менее, подавляющий объем всех денежных операций осуществляется с использованием счетов, открытых в АО «АЛЬФА-БАНК», Промсвязьбанк ПАО.

Информация о подверженности Группы процентному и кредитному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 19.

11. 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 2016 году 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 31.12.2018 года	За 12 месяцев, закончившихся 31.12.2017 года
Чистая прибыль/(убыток) за год, тыс. руб.	(44 970)	81 149
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года	400 000	400 000
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года с учетом понижающего эффекта	400 000	400 000
Базовая прибыль/убыток на обыкновенную акцию в рублях	-	202,87
Разводненная прибыль/убыток на обыкновенную акцию в рублях	-	202,87

12. ВЫПУЩЕННЫЕ 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, за следующий год – 8,5 %. 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 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Биржевые облигации Волга-капитал-ПБО-01	12.0-8.5	1 041 955	1 077 657
Итого		<u>1 041 955</u>	<u>1 077 657</u>

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

Справедливая стоимость облигаций не отличается существенно от балансовой стоимости.

13. 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 19.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Собственные векселя		
До востребования	6 813	88 058
Краткосрочные кредиты и займы		
ПАО "ПРОМСВЯЗЬБАНК" г. МОСКВА	1 042 059	868 788
Пономарева Л.А.	30 268	-
Итого:	1 079 140	956 846

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». Обслуживание кредита временно приостановлено по причине согласования с банком ключевых моментов по реструктуризации кредита в связи со сменой кредитора.

14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОСТАВЩИКОВ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕНИЯ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Задолженность перед кредиторами - третьи лица	23 883	7 033
Прочие краткосрочные обязательства и начисления	14 111	22 318
Итого	37 994	29 351

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности раскрыта в Примечании 19.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Чистая прибыль/(убыток) от операций покупки и продажи иностранной валюты	(117 677)	64 598
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	(39 226)	21 150
Итого	(156 903)	85 748

16. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Заработная плата и премии	(114 735)	(75 267)
Юридические и нотариальные услуги	(23 376)	(15 335)
Амортизация НМА	(11 524)	(7 560)
Профессиональные услуги - комиссии брокера, биржи и др. посредников	(11 370)	(7 459)
Аренда помещения	(8 140)	(5 340)
Расходы на бухгалтерский учет и аудит	(6 579)	(4 316)
Охрана	(5 265)	(3 454)
Амортизация ОС	(4 880)	(3 201)
Телекоммуникации	(4 750)	(3 116)
Представительские расходы и командировки	(3 848)	(2 524)
Консультационные услуги	(2 898)	(1 901)
Услуги по подбору офиса	(2 607)	(1 710)
Канцелярские и прочие офисные расходы	(2 596)	(1 703)
Прочие расходы	(15 733)	(10 321)
Итого	(218 301)	(143 207)

17. ДОХОДЫ/ (РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущий налог за отчетный период	2 141	6 881
Расходы (доходы) по отложенному налогу на прибыль	3 646	11 960
Итого	5 787	18 841

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прибыль до налогообложения	(50 757)	99 990
Налог на прибыль по ставке 20%	3 457	19 998
Невычитаемые расходы	2 330	452
Необлагаемые доходы	-	(1 609)
Изменение отложенного налогового актива	3 646	(11 960)
Текущий налог на прибыль	2 141	6 881

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 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Сальдо отложенных налогов - активы на начало отчетного периода	342	6 962
Приобретение дочерних компаний	27 611	3 228
Начислено за период	29 402	(9 848)
Сальдо отложенных налогов - активы на конец отчетного периода	57 013	342
Сальдо отложенных налогов - обязательства на начало отчетного периода		
Начислено за период	518	2 112
Сальдо отложенных налогов - обязательства на конец отчетного периода	518	2112

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

	2018	2017
Отложенные налоговые активы		
Резервы по сомнительной дебиторской задолженности	2 281	15
Разницы в амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учете	54 732	327
	57 013	342
Отложенные налоговые обязательства		
Разницы в амортизации основных средств в бухгалтерском и налоговом учете	518	2112

18. 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

27.03.2019 г. в Арбитражный суд г. Москвы поступило заявление ПАО НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК «ТРАСТ» о признании ПАО «ВОЛГА КАПИТАЛ» несостоятельным (банкротом). По имеющейся у ПАО «ВОЛГА КАПИТАЛ» информации, 28.03.2019 г. ПАО НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК «ТРАСТ» обратилось в Арбитражный суд г. Москвы с ходатайством о возврате ранее направленного заявления.

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.

18. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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.

19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию 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.

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

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 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Краткосрочные финансовые вложения	8	860 424	583 887
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	9	707 078	867 015
Денежные средства и их эквиваленты	10	24 598	283 698
Итого		1 592 100	1 734 600

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
В пределах РФ	1 448 811	1 580 861
За пределами РФ	143 289	153 739
Итого	1 592 100	1 734 600

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 2018 г.	860 424	-	860 424
Обесценение на 31 декабря 2018 г.	-	-	-
	860 424	-	860 424
Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	583 887	-	583 887
Обесценение на 31 декабря 2017 г.	-	-	-
	583 887	-	583 887

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы:

	Непросроченная	Просроченная	Итого
Общая балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	707 078	-	707 078
Обесценение на 31 декабря 2018 г.	-	-	-
	707 078	-	707 078
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

По состоянию на 31 декабря 2018 г., 31 декабря 2017 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 2018 года

	Итого	Менее месяца	От 1-6 мес.	От 6-12 месяцев	В течение второго года	В течение третьего года	В течение четвертого года	В течение пятого года
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 041 955	41 678		93 776	72 918	72 956	72 937	687 690
Краткосрочные кредиты и займы	1 079 140	97 123		982 017	-	-	-	-
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства и начисления	37 994	37 994		-	-	-	-	-
Итого	2 159 089	176 795		1 075 793	72 918	72 956	72 937	687 690

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

31 декабря 2017 года

	Итого	Менее 1-6 месяца	От 6-12 месяцев	В течение второго года	В течение третьего года	В течение четвертого года	В течение пятого года
Выпущенные долговые ценные бумаги	1616 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	29 351	29 351	-	-	-	-	-
Итого	2 656 039	177 248	1060 269	119 671	119 344	119 671	1 059 836

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 национальной.

Подверженность валютному риску

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

	31.12.2018		31.12.2017	
	Выражены в долл. США, Usd	Выражены в евро, Euro	Выражены в долл. США, Usd	Выражены в евро, Euro
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	-	12 562	-	13 688
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства и начисления	(13 562 541)	-	(15 083 075)	-
Нетто-величина риска	(13 562 541)	12 562	(15 083 075)	13 688

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

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

	31.12.2018		31.12.2017.	
	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	-	854	-	943
Кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства и начисления	(705 075)	-	(868 788)	-
Нетто-величина риска	(705075)	854	(868 788)	943

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2018	2017	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1 доллар США	68,35	58,35	69,47	57,6
1 евро	77,56	65,87	79,46	68,87

Анализ чувствительности

Группа оценивала возможные изменения исходя из волатильности курсов иностранных валют в течение 2018 и 2017 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 31.12.2018 г.	За год, закончившийся 31.12.2017 г.
Евро, 20% укрепление	142	189
Доллары США, 20% укрепление	(125 452)	(173 758)

19. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ (продолжение)

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:

	31.12.2018	31.12.2017
Общая величина обязательств	2 159 607	2 065 966
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов	(24 598)	(283 698)
Нетто-величина долговых обязательств	2 135 009	1 782 268
Общая величина собственного капитала	572 229	617 199
Отношение долговых обязательств к собственному капиталу	3,73	2.89

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.

20. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В 2018 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 4) руководство Группы определило следующие операционные сегменты:

- сегмент «Финансовые услуги», включающий в себя деятельность на финансовом рынке в сегменте краткосрочных арбитражных сделок с валютой, денными 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		
	услуги	услуги	Итого
На 31 декабря 2018			
Активы по сегментам	2366934	450844	2817778
Обязательства по сегментам	2138011	21596	2159607
Выручка, себестоимость, доходы и расходы по сегментам			
За год, закончившийся 31 декабря 2018	Финансовые услуги	Аффинажные услуги	Итого
Доходы за вычетом расходов /(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	78896	-	78896
Доходы за вычетом расходов по операциям переоценки иностранной валюты, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	(156903)		(156903)
Процентный доход	72153	6274	78427
Процентный расход	(178388)	-	(178388)
Выручка от аффинажных услуг	-	1228358	1228358
Себестоимость аффинажных услуг	-	(793521)	(793521)
Коммерческие и общеадминистративные расходы	(108156)	(110145)	(218301)
Прочие доходы	234084	-	234084
Прочие расходы	(192163)	(131246)	(323409)

Информация о географических областях деятельности

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

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.

21. ОПЕРАЦИИ И САЛЬДО СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Займы, выданные дочерним организациям и связанным сторонам по состоянию на 31.12.2018:

Дочерние организации	Сумма договора, тыс. руб.	% ставка по договору	Срок действия по договору
ООО МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ	1 630	20	До 18.12.2019
ООО МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ	800	14	До 15.12.2019
ООО МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ	2 730	12	До 31.12.2019
ООО МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ	320	12	До 14.12.2019
ООО МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ	225	12	До 13.12.2019
ООО МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ	200	12	До 20.12.2019
ООО МУЛЬТИБАНКО ФИКСИНГ	308	12	До 31.12.2019

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определялась в соответствии с общепринятыми методами оценки, основанными на методе дисконтирования денежных потоков с использованием рыночных котировок по аналогичным операциям.

По оценке руководства, оценочная справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и финансовых обязательств Группы незначительно отличается от их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года представлена ниже:

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛГА КАПИТАЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2018 ГОД

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

	31 декабря 2018 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность	707078	707078
Финансовые обязательства		
Долговые ценные бумаги	1041955	1041955
	31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность	867015	867015
Финансовые обязательства		
Долговые ценные бумаги	1077657	1077657

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Событий, произошедших после отчетной даты, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность, не происходило.

24. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством и разрешена к выпуску 29 апреля 2019 года.