

Исх. № 060/3350-03/АЗ-16

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании

**Международные стандарты финансовой отчетности
финансовая информация и
аудиторское заключение**

31 Декабря 2016

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
Финансовая отчетность	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе.....	7
Отчет о движении денежных средств.....	8
Отчет об изменениях капитала	9
Примечания к финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Компании и ее деятельности	10
2 Основные положения учетной политики	10
3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике	18
4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности.....	18
5 Операции со связанными сторонами	21
6 Дочерние компании	22
7 Приобретение компаний.....	23
8 Денежные средства	24
9 Запасы	24
10 Деловая репутация	25
11 Нематериальные активы.....	25
12 Основные средства	26
13 Краткосрочные и долгосрочные займы выданные и депозиты	26
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность	27
15 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28
16 Торговая и прочая кредиторская задолженность	29
17 Кредиты, займы и обязательства	29
18 Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	30
19 Краткосрочные векселя выданные (к уплате).....	30
20 Чистые активы, приходящиеся на долю участников	31
21 Отложенные налоговые активы и обязательства	31
22 Выручка	32
23 Операционные расходы	32
24 Расходы на содержание персонала	33
25 Налог на прибыль	33
26 Операционные сегменты.....	33
27 Финансовые риски	34
28 Условные и договорные обязательства	37
29 События после отчетной даты.....	39

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Предоставленная отчетность, используемая независимыми аудиторами для составления аудиторского заключения, отражает соответствующие обязанности руководства и независимых аудиторов в отношении финансовой информации (далее – «отчетность») ООО «Ладья-Финанс» и ее дочерних компаний (далее – «Компания»).

Руководство несет ответственность за предоставление финансовой отчетности, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние Компании на 31 Декабря 2016 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за 2016 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

В подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- соблюдение принципов ведения бухгалтерского учета в составлении финансовой отчетности;
- использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок;
- исправление существенных ошибок, обнаруженных в финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности на основании концепции действующего предприятия, в тех случаях, когда нет фактов, подтверждающих, что предприятие не будет продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и объективным представлением финансовой отчетности;
- своевременное предоставление данных, раскрывающих с достаточной степенью точности финансовое положение Компании и позволяющих обеспечить соответствие финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности, выпущенным Комитетом по Международным стандартам бухгалтерского учета;
- ведение бухгалтерского учета по локальным стандартам той страны, в которой Компания ведет свою хозяйственную деятельность;
- принятие доступных ему мер для защиты активов Компании;
- предотвращение и выявление фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность, составленная за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, одобрена 27 июля 2017 года:



И. Л. Меншников
Генеральный директор

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ***Мнение***

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Ладья-Финанс» и его дочерних Компаний (далее – Компания), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание 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 консолидированной годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Компании 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 годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. В отношении каждого из подобных вопросов, указанных ниже, приводится наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе аудита.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. 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.

Обесценение внеоборотных активов

Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью остатков внеоборотных активов для консолидированной финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при проведении анализа на предмет обесценения, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства. Кроме того,

совокупность таких факторов, как падение цен на олово и девальвация рубля в последние годы, изменение уровня инфляции и стоимости заемных средств, указывают на нестабильность экономической конъюнктуры, которая, в свою очередь, может привести к обесценению активов Компании.

Существенные допущения включали в себя определение ставок дисконтирования, прогнозирование цен на олово, а также прогнозирование объемов добычи. Существенные суждения и оценки включали в себя определение будущих капитальных затрат, а также оценку запасов олова, доступных для целей дальнейшей разведки и разработки.

Мы привлекли наших специалистов по оценке бизнеса к проведению анализа теста на предмет обесценения и расчета возмещаемой стоимости активов, выполненных руководством Компании. Мы сравнили ценовые допущения по олову, использованные в расчете возмещаемой стоимости, с диапазоном соответствующих рыночных прогнозов. Мы сравнили ставки дисконтирования и прогноз долгосрочных темпов роста с общими рыночными показателями и иными имеющимся данными.

Мы провели проверку арифметической точности моделей обесценения, анализа чувствительности и последовательности использования моделей (формул и расчетов) с прошлыми периодами.

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечаниях 12, 13 к консолидированной финансовой отчетности.

Оценка запасов олова

Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с тем, что оценка запасов олова может оказать существенное влияние на результаты тестирования на предмет обесценения.

Мы выполнили процедуры по оценке компетентности, возможностей и объективности внешнего эксперта, привлеченного Компанией для оценки запасов. Мы оценили предпосылки, использованные внешним экспертом, и сравнили их с макроэкономическими показателями, прогнозами добычи олова, эксплуатационными затратами, капитальными вложениями и другими производственными показателями, утвержденными руководством Компании. Мы сравнили обновленные оценки запасов и ресурсов с оценками, использованными в анализе резервов на обесценение, начислении износа, истощения и амортизации, а также обязательств по выводу активов из эксплуатации.

Формирование выручки

Мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с тем, что выручка Компании является его важнейшим финансовым показателем.

Мы выполнили проверку своевременности и полноты отражения выручки в отчетности Компании, произвели арифметический пересчет финансовых показателей в разрезе структуры выручки.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности представленной отчетности, мы обращаем Ваше внимание, на следующие факты, а именно, что Компанией в отчетном периоде произведено значительное количество сделок со связанными сторонами, и в Компании на конец отчетного периода имеется значительное количество остатков по расчетам со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Компания может вступать в следки со связанными сторонами, как на рыночных, так и на не рыночных условиях.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает ежеквартальные отчеты эмитента за 1, 2, 3 и 4 кварталы 2016 года (но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней) которые мы получили до даты настоящего аудиторского заключения и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2017 года, который будет нам представлен после этой даты.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство несет ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении 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 годовой 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:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;
- б) 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 аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 годовой 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Компании, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Компании. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, 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 руководству аудируемого лица 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, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой 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.

ООО «Росэкспертиза»
26 июля 2017 года

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение

Заместитель Генерального директора

Квалификационный аттестат аудитора
№ 05-000126, выданный на основании решения
СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»
от 22.06.2012 г. № 20.

Основной регистрационный номер в реестре
аудиторов и аудиторских организаций 21603057726,
член саморегулируемой организации аудиторов
«Ассоциация «Российский Союз аудиторов».
Решение о приеме в члены саморегулируемой организации аудиторов
от 03.11.2016 № 277.



Потехин В.В.

Сведения об аудируемом лице:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Ладья-Финанс»

Юридический адрес: Российская Федерация, 119180, г. Москва, 1-й Голутвинский переулок, д.6, этаж 8

Свидетельство о внесении 19.02.2007г. записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице за основным государственным номером 1077746360768

Сведения об аудиторе:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза».

Свидетельство о государственной регистрации № 183.142 выдано Московской регистрационной палатой 23 сентября 1993 года.

Основной государственный регистрационный номер 1027739273946.

Основной регистрационный номер в Реестре

аудиторов и аудиторских организаций 11603046778,

член саморегулируемой организации аудиторов «Ассоциация «Российский Союз аудиторов».

Юридический адрес: Российская Федерация, 107078, Москва, ул. Маши Порываевой, 34.

Член Crowe Horwath International

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
АКТИВЫ			
Оборотные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	8	8 427	6 516
НДС к возмещению		3 177	678
Займы выданные	13	401 936	118 865
Запасы	9	455 918	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	5 132 745	6 619 498
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	979 838	2 269 744
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		185	-
Дебиторская задолженность по прочим налогам		233	-
Авансы выданные		35 263	1 254
Итого оборотные активы		7 017 722	9 016 555
Внеоборотные активы			
Деловая репутация	10	4 228 820	-
Нематериальные активы	11	920 174	-
Основные средства	12	1 008 283	
Займы выданные	13	206 162	407 004
Отложенные налоговые активы	21	16 664	7 490
Итого внеоборотные активы		6 380 103	414 494
Итого активы		13 397 825	9 431 049
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	203 725	250 382
Авансы полученные		1 644	1 184
Кредиты и займы	17	2 994 116	1 779 231
Задолженность по краткосрочным векселям	19	1 533 347	882 734
Обязательства по финансовой аренде	18	116 201	-
Задолженность по налогу на прибыль		-	674
Итого краткосрочные обязательства		4 849 033	2 914 205
Долгосрочные обязательства:			
Кредиты и займы	17	4 174 765	2 994 197
Отложенные налоговые обязательства	21	124 114	-
Итого долгосрочные обязательства		4 298 879	2 994 197
Итого обязательства		9 147 912	5 908 402
Чистые активы, причитающиеся участникам:			
Уставный капитал	20	3 166 917	3 166 917
Чистое превышение/(недостаток) чистых активов	20	151 582	355 730
Доля меньшинства		931 414	-
Итого чистых активов, причитающихся участникам		4 249 913	3 522 647
Итого обязательств и чистых активов, причитающихся участникам		13 397 825	9 431 049

И. Л. Меньшенин
 Генеральный директор

26 июля 2017 г.

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Отчет о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 12 месяцев 2016 года	За 12 месяцев 2015 года
Выручка	22	12 413 897	33 660 813
Операционные расходы	23	(11 685 858)	(34 255 774)
Валовая прибыль		728 039	(594 961)
Доходы (расходы) от переоценки ценных бумаг		(232 715)	243 314
Курсовые разницы		80 492	348 370
Прочие доходы (расходы)		(79 376)	-
Операционная прибыль		496 440	(3 277)
Проценты к начислению		1 281 266	1 314 040
Проценты к уплате		(1 965 629)	(1 249 908)
Прибыль до налогообложения		(187 923)	60 855
Налог на прибыль	25, 21	(21 545)	13 050
Чистая прибыль		(209 468)	73 905
Чистая прибыль на долю участников		(204 148)	73 905
Чистая прибыль на долю меньшинства		(5 320)	-
Совокупный доход за период		(209 468)	73 905
Совокупный доход на долю участников		(204 148)	73 905
Совокупный доход на долю меньшинства		(5 320)	-

И. Л. Меньшенин
 Генеральный директор

26 июля 2017 г.

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 12 месяцев 2016 года	За 12 месяцев 2015 года
Прибыль до налогообложения		(187 923)	60 855
Поправки на:			
Переоценка ценных бумаг		232 715	(243 314)
Износ и амортизация		19 892	-
Финансовый результат от выбытия основных средств		8 259	-
Процентный доход		(1 281 266)	(1 314 040)
Курсовые разницы		(80 492)	(348 370)
Процентный расход		1 965 629	1 249 908
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		676 814	(594 961)
Изменение дебиторской задолженности		3 520 837	(202 262)
Изменение кредиторской задолженности		(491 387)	(642 244)
Изменения в запасах		(216 494)	-
Изменения в ценных бумагах		4 384 542	2 028 723
Проценты по кредитам и займам полученные		1 225 101	1 432 304
Проценты по кредитам и займам уплаченные		(1 875 192)	(1 062 810)
Налог на прибыль, уплаченный в денежном виде		(275)	(2 562)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		7 223 946	956 188
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приход денежных средств по сделкам РЕПО		-	3 569 579
Выплата денежных средств по сделкам РЕПО		-	(3 192 532)
Денежные средства, уплаченные при приобретении компаний		(6 427 587)	-
Приобретение основных средств		(166 677)	-
Возврат займов		116 079	-
Выдача займов		(198 308)	(103 762)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		(6 676 493)	273 285
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам		25 085	74 240
Погашение кредитов и займов		(1 221 240)	(1 236 113)
Чистое движение по выпущенным векселям		650 613	(75 084)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(545 542)	(1 236 957)
Увеличение/уменьшение в сумме денежных средств		1 911	(7 484)
Движение денежных средств			
Денежные средства на начало года	8	6 516	14 000
Увеличение/уменьшение денежных средств		1 911	(7 484)
Денежные средства на конец года	8	8 427	6 516

И. Л. Меньшенин
Генеральный директор

26 июля 2017 г.

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Отчет об изменениях капитала за год, окончившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Взносы участников	Чистое превышение/(не достаток) чистых активов	Доля меньшинства	Итого
Баланс на 31 декабря 2014	20	3 166 917	281 825	-	3 448 742
Совокупный доход за период		-	73 905	-	73 905
Баланс на 31 декабря 2015	20	3 166 917	355 730	-	3 522 647
Совокупный доход за период		-	(204 148)	(5 320)	(209 468)
Приобретение дочерних компаний		-	-	936 734	936 734
Баланс на 31 декабря 2015	20	3 166 917	151 582	931 414	4 249 913

И. П. Меньшенин
Генеральный директор

26 июля 2017 г.

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Общество с ограниченной ответственностью «Ладья-Финанс» - общество, учрежденное 19 февраля 2007 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основной вид деятельности Компании – операции с ценными бумагами. Постоянное место регистрации Компании – Российская Федерация.

Владельцами Компании (100%) за отчетный период являлись: 1) ООО «Ладья Ривер» (Россия) с 31.12.2013 по 28.03.2014 года, 2) ЗАО «Арманс» (Россия) с 28.03.2014 по 07.05.2014 года, 3) с 07.05.2014 единственным владельцем стала компания ЗПИФ Долгосрочных прямых инвестиций «Инфраструктурный» под управлением ЗАО «Паллада Эссет Менеджмент» (Россия). В марте 2015 года ЗПИФ сменил управляющую компанию на УК «РФЦ-Капитал».

Уставный капитал Компании на дату подписания финансовой отчетности составляет 3 166 917 тысяч рублей и принадлежит одному учредителю.

Местом постоянной регистрации Компании является территория РФ.

На 31 декабря 2016 года Компания вела свою деятельность в России, г. Москва, а также в Хабаровском крае, Поселок Солнечный.

2 Основные положения учетной политики

Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке финансовой информации (далее – «отчетность»). Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

2.1 Основа подготовки

Компания ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и Положениями о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации (РСБУ).

Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена на основании данных бухгалтерского учета и надлежащим образом скорректирована с целью соблюдения требований международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Международные стандарты финансовой отчетности включают стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

2.2 Составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО

Данная финансовая отчетность подготовлена руководством Компании согласно международным стандартам финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Датой перехода с национальных стандартов бухгалтерского учета на международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2011 года.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является валюта первичной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Валюта представления Компании - это рубль, в соответствии с которой была составлена данная финансовая отчетность.

(б) Хозяйственные операции (транзакции) и балансы

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту Компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в отчете о совокупном доходе. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, в том числе

инвестиций в долевые финансовые инструменты. Влияние курсовых разниц на изменение справедливой стоимости долевых ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости.

2.4 Учет влияния инфляции

Прежде в Российской Федерации существовал относительно высокий уровень инфляции, и в соответствии с определением МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» ее экономика считалась гиперинфляционной. Согласно МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку экономическая ситуация в Российской Федерации свидетельствует об окончании периода гиперинфляции, Компания прекратила с 1 января 2003 года применение МСФО (IAS) 29. Соответственно, данные, пересчитанные с учетом текущей покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, в данной финансовой отчетности представляют основу текущей балансовой стоимости.

2.5 Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если таковой предусмотрен. Первоначальная стоимость включает расходы на их приобретение и реконструкцию.

Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Капитализированные затраты амортизируются исходя из кратчайшего из сроков: полезного использования или оставшегося срока жизни актива или его частей.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Компании оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимости от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимостью отражается в отчете о совокупном доходе.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости в течение срока их полезного использования. Для определенных активов устанавливаются соответствующие сроки полезного использования, а именно:

Здания и сооружения	50 – 150 лет
Машины и оборудование	8 – 15 лет
Транспортные средства	8 – 15 лет
Прочие ОС	3-5 лет

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемым в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

2.6 Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и включают лицензии и товарный знак, амортизация по лицензиям начисляется линейным методом и пропорционально стоимости добытого сырья.

2.7 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Компании, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Компанией в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих

основную сумму депозита. Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Они учитываются по стоимости приобретения с учетом накопленных процентов, что приблизительно равно их справедливой стоимости. Денежные средства с ограничениями к использованию показываются отдельно в консолидированном балансе, если их сумма существенна.

2.8 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Компания классифицирует финансовые инструменты по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, и активы, удерживаемые до погашения. Руководство Компании осуществляет классификацию финансовых инструментов в определенную категорию в момент первоначального признания, в зависимости от целей приобретения финансового инструмента. В конце каждого отчетного периода Компания может пересмотреть классификацию финансовых инструментов, в случае если это применимо к соответствующей категории.

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании в момент возникновения контрактных отношений по данному инструменту. Стандартные контракты по приобретению финансовых инструментов отражаются в учете в момент осуществления расчетов. Первоначальная оценка финансовых инструментов осуществляется по справедливой стоимости, включая расходы, которые можно напрямую отнести к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства. Оценка обесценения финансовых инструментов осуществляется как минимум на каждую отчетную дату вне зависимости от наличия признаков обесценения.

2.8.1 Финансовые активы

2.8.1.1 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – это финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Компания классифицирует ценные бумаги как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение шести месяцев. Компания может перенести непроемкий финансовый актив из категории данной категории, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Производные финансовые инструменты, также определяются как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные процентные свопы, а также валютные и товарные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как финансовые активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как финансовые обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год. Компания не применяет учет хеджирования.

Последующая оценка финансовых инструментов, включенных в данную категорию, производится по справедливой стоимости, изменение которой отражается в отчете о совокупном доходе.

2.8.1.2 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости, если иное не раскрыто в отчетности. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в отчете о совокупном доходе. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента

прекращения признания финансового инструмента или его обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в отчет о совокупном доходе за год.

2.8.1.3 Финансовые активы, удерживаемые до погашения

К финансовым активам, удерживаемым до погашения, относятся непроемные финансовые инструменты с фиксированным сроком погашения, в отношении которых Компания имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения.

Последующая оценка финансовых активов, удерживаемых до погашения, осуществляется по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки. Последующие изменения в стоимости отражаются в отчете о совокупном доходе.

2.8.1.4 Займы и дебиторская задолженность

Кредитные требования к клиентам учитываются, когда Компания предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Компании отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредитные требования к клиентам учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Последующее изменение стоимости отражается через отчет о совокупном доходе.

2.8.1.5 Основные методы оценки финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Компания получила бы или заплатил бы при исполнении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

Амортизированная стоимость - представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию

(включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

2.8.1.6 Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы, за исключением тех, чья справедливая стоимость, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, оцениваются на предмет наличия признаков обесценения. Финансовые активы обесцениваются, где существует объективное доказательство, что, в результате одного или более событий, которые возникают после первоначального признания финансового актива, оцененные будущие денежные потоки будут изменены.

Объективные доказательства обесценения могут включать:

- существенную финансовую затрудненность эмитента или контрагента; или
- невыполнение обязательств или неоплату процента или основного платежа; или
- становится вероятным, что заемщик будет признан банкротом или финансово несостоятельным.

Для финансовых активов, показанных по амортизируемой стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью оцененных будущих денежных потоков, дисконтированных по исходной эффективной процентной ставки финансового актива.

За исключением долговых инструментов, имеющих для продажи, если в течение соответствующего периода сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть непосредственно отнесено к событию, которое произошло после того как обесценение было признано, то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется в отчете о прибылях и убытках до тех пор, пока текущая стоимость инвестиции на дату признания обесценения не превысит амортизируемую стоимость, которая была бы показана без признанного обесценения.

В отношении ценных бумаг, имеющих для продажи, ранее признанный убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, через него не реверсируется. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается сразу в капитале.

2.8.1.7 Прекращение признания финансовых активов.

Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

2.8.2 Финансовые обязательства и капитал

Заемные и собственные инструменты классифицируются либо как финансовые обязательства, либо как капитал в соответствии с условиями договорного соглашения.

Собственный инструмент — это любой контракт, который подтверждает остающуюся долю в активе предприятия после вычета всех его обязательств. Собственные инструменты, выпущенные Компанией показываются по полученным поступлениям за минусом прямых затрат на эмиссию.

2.8.2.1 Чистые активы, переносимые на счет участников

Участники Компании имеют право потребовать выкупа своего долевого участия в Компании денежными средствами. Обязательство Компании выкупить долевое участие порождает финансовое обязательство, несмотря на то, что данное обязательство обусловлено осуществлением участником своего права. Сумма погашения долей в уставном капитале Компании разнится и зависит от законодательно установленных чистых активов Компании. Компания провела оценку «чистых активов, относимых на счет учредителей (участников)» по наибольшей из двух величин: законодательно установленной и установленной по МСФО балансовой стоимости активов за вычетом обязательств, которые подлежат или могут стать подлежащими распределению участникам.

Выплаты участникам представлены в отчете о прибылях и убытках как финансовые затраты. Дивиденды участникам Компании отражаются как обязательства и в виде финансовых затрат в момент их объявления. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

2.8.2.2 Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках», либо как «прочие финансовые обязательства».

2.8.2.3 Финансовые обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках

Финансовые обязательства классифицируются как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, когда финансовые обязательства либо предназначены для реализации, либо определены как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства по ССОПУ отражаются по справедливой стоимости; доход или убыток от изменения справедливой стоимости, признается в отчете о прибылях и убытках. Чистый доход или убыток, признанный в отчете о прибылях и убытках, включает в себя любой процент, уплаченный по финансовому обязательству.

2.8.2.4 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за минусом затрат по сделке. Справедливая стоимость получается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной ставке, применяемой к финансовым инструментам с такими же условиями. Впоследствии прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и признанием расходов по процентам на реальной основе. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникшие от изменений справедливой стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов того периода, в котором они возникли.

Займы классифицируются как долгосрочные, если ожидается, что они будут погашены более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Если у руководства Компании есть намерение погасить заем в течение 12 месяцев после отчетной даты, то номинальная стоимость займа с учетом соответствующих корректировок полагается равной его справедливой стоимости.

Торговая кредиторская задолженность не является процентной и учитывается по суммам выставленных счетов. Если у руководства Компании есть намерение погасить кредиторскую задолженность в течение 12 месяцев после отчетной даты, то ее номинальная стоимость полагается равной ее справедливой стоимости.

2.8.2.5 Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признавать финансовые обязательства тогда и только тогда, когда обязательства Компании выполняются, отменяются или истекает срок их действия.

2.9 Продажа ценных бумаг с обратным выкупом (РЕПО)

Ценные бумаги, проданные по сделкам с обратным выкупом («РЕПО»), и ценные бумаги, купленные по сделкам с обратной продажей («обратные РЕПО»), как правило, не подразумевают продажу ценных бумаг для целей бухгалтерского учета и учитываются как финансирование под обеспечение. Проценты, выплаченные или полученные по сделкам РЕПО и обратного РЕПО, отражаются в составе статьи «Финансовые расходы» или «Финансовые доходы», соответственно, по договорной процентной ставке с использованием метода эффективной процентной ставки. Обязательства по привлеченным средствам отражаются в отчете о финансовом положении и представляют обязательства аналогичные обязательствам по привлеченным кредитам и займам.

2.10 Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

2.11 Вознаграждение работникам

Начисление заработной платы, взносов в пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, фонд медицинского страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий, а также неденежных льгот (таких, как услуги здравоохранения и детских садов) проводится в том отчетном периоде, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны сотрудниками Компании. Прекращение признания данных обязательств происходит по мере совершения их оплаты.

2.12 Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

2.13 Налог на добавленную стоимость

Основная деятельность Компании по реализации ценных бумаг не является объектом налогообложения налогом на добавленную стоимость (НДС).

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от брокерской деятельности, депозитарной и иной деятельности, подлежит уплате в государственный бюджет по наиболее ранней из дат (1) по мере получения оплаты от покупателей (2) по мере оказания услуг заказчиком. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путем зачета НДС, начисленного с выручки от реализации по брокерской деятельности, депозитарной и иной деятельности, за исключением деятельности по реализации ценных бумаг, по факту получения счета-фактуры по полученным товарам и услугам.

Зачет производится в соответствии с налоговым законодательством по принципу начисление минус возмещение. НДС, относящийся к операциям купли-продажи, расчеты по которым не завершены на отчетную дату (отложенный НДС), отражается в бухгалтерском балансе в развернутом виде и раскрывается отдельно в составе активов и обязательств. При создании резерва на обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

2.14 Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Резервы сохраняются и доначисляются, если потребуется, за период в котором имеется возможность проверки налоговыми и таможенными органами (в течение 3 лет после года предоставления налоговой декларации). По истечении срока проверяемого периода, резервы высвобождаются и переводятся в разряд условных обязательств до тех пор, пока не истечет срок хранения бухгалтерской документации, составляющий дополнительно 2 года. (т.е. всего 5 лет).

Обязательства по налоговым платежам, пени и штрафы начисляются, основываясь на оптимальной управленческой оценке обязательств, согласно процентной ставке, установленной в соответствии с действующим законодательством на дату составления бухгалтерской отчетности (см. Приложение 22).

2.15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

2.16 Дочерние компании

В консолидированной финансовой отчетности отражены факты хозяйственной деятельности Компании и дочерних компаний. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Компания напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих прав или в отношении которых Компания способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод от их деятельности.

Консолидация дочерней компании осуществляется с даты приобретения и прекращается с даты потери контроля.

Датой приобретения дочерней компании является дата перехода контроля к Компании.

Инвестиции в дочерние компании учитываются по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролируемой доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по приобретению приобретающая сторона оценивает неконтролируемую долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, списываются на расходы.

2.17 Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются:

- балансовая стоимость инвестиций материнской компании в каждую дочернюю компанию и величина уставного капитала каждой дочерней компании, а также доли в прочих статьях капитала и нераспределенной прибыли на дату получения контроля в дочерней компании;
- внутригрупповые движения денежных средств;
- остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям.

2.18 Признание доходов и расходов

На основании признанных доходов и расходов Компании формируется ее прибыль и убытки. Признание отдельных видов доходов и расходов представлены ниже:

Признание выручки. Выручка от продажи товаров признается, когда услуга оказана, контракт заключен, цена определена и имеется разумная уверенность в получении оплаты.

Выручка от реализации ценных бумаг признается, когда риски и выгоды от владения ценными бумагами переходят к покупателю, после того как операция по реализации совершена на бирже, цена определена, получено подтверждение биржи о совершении операции по реализации ценных бумаг и имеется разумная уверенность в получении оплаты. По правилам биржевых торгов, оплата совершается в момент реализации ценных бумаг.

а) Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются на основании эффективной ставки.

б) Операционные расходы

Операционные расходы отражаются по методу начисления.

3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство, кроме требуемых оценок, также использует некоторые суждения в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Чистые активы, относимые на счет участников. Обязательство Компании выкупить долевое участие согласно МСФО (IAS) 39 классифицируют как подлежащее отражению «по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыль или убыток». Бухгалтерская политика устанавливает это обязательство как основное средство достижения цели. Чистые активы, относимые на счет участников, будут отражаться как кредиторская задолженность на отчетную дату, если все участники (акционеры) используют свои права выкупа.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость, как правило, определяется исходя из рыночных котировок. Оценка справедливой стоимости инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения (по ставке ЛИБОР). Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства и 31 декабря 2015 года.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. (См. Примечание 27).

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. При отсутствии активного рынка для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. (См. Примечание 5).

Резерв на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности. На каждую отчетную дату Компания определяет наличие признаков обесценения торговой и дебиторской задолженности. При оценке резервов по задолженности сомнительной к получению Компания учитывает по исторической собираемости задолженности, с учетом того, что руководство Компании рассматривает новые факты влияния и не учитывает предшествующие, которые не имеют места в текущей ситуации.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов. Компания оценивает оставшийся срок полезного использования прочих основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Руководство Компании устанавливает сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов в зависимости от их физических свойств и сроков, в течение которых они будут приносить выгоду Компании.

Резерв на обесценение ценных бумаг, которые не обращаются на организованном рынке ценных бумаг. На каждую отчетную дату Компания определяет наличие признаков ценных бумаг, которые не обращаются на организованном рынке.

4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности

В 2016 году Компания начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2016 г. и имеют отношение к ее деятельности.

(a) Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

В текущем году Компания применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2016 года или позже.

- МСФО (IFRS) 14 – «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены в мае 2014 года, и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации» – поправки к МСБУ (IAS) 16 «Основные средства» и МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы». Данные поправки разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе.
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Руководство Компании предполагает, что применение данных поправок не оказало существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

(b) Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты ²
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с клиентами ¹
Поправки к МСФО (IAS) 7	Инициатива в сфере раскрытия информации ¹
МСФО (IFRS) 16	Аренда ³
Поправки к МСФО (IAS) 12	Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам ¹
Поправки к МСФО (IFRS) 2	Выплаты на основе акций ²

¹ Действуют в течение годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2017 г. или после этой даты, но могут быть применены ранее.

² Действуют в течение годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, но могут быть применены ранее.

³ Действуют в течение годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, но могут быть применены ранее.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Согласно МСФО (IFRS) 9, выпущенному в ноябре 2009 г., вводятся новые требования к классификации и оценке размеров финансовых активов. Впоследствии в МСФО (IFRS) 9 были внесены дополнительные

изменения: в октябре 2010 г. в стандарт были внесены поправки, которые вводят требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания; в ноябре 2013 г. были введены новые требования к общему порядку учета хеджирования. В июне 2014 г. была выпущена новая версия МСФО (IFRS) 9, в которую вошли а) требования в отношении обесценения финансовых активов; б) некоторые поправки к требованиям к классификации и оценке в связи с введением новой категории «справедливая стоимость с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода» (FVTOCI) для определенных простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оцениваются по амортизированной или справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты в условиях такой модели бизнеса, когда основной целью является сбор договорных денежных потоков и когда договорные денежные потоки являются исключительно платежами по основному долгу и выплатой процентов по непогашенному остатку основного долга, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости в конце последующих отчетных периодов. Долговые инструменты в условиях такой модели бизнеса, цель которой достигается посредством сбора договорных денежных потоков и продажи финансовых активов и при наличии таких договорных условий, согласно которым денежные потоки в определенные даты являются исключительно платежами по основному долгу и выплатой процентов по непогашенному остатку основного долга, как правило, оцениваются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода. Все прочие долговые инструменты и инвестиции в уставный капитал оцениваются по их справедливой стоимости в конце последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9, организации могут принять неотменяемое решение отражать последующие изменения справедливой стоимости инвестиций в уставный капитал (не предназначенный для продажи) в другом совокупном доходе, при этом только прибыль в виде дивидендов, как правило, отражается как прибыль или убыток;
- в отношении финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, МСФО (IFRS) 9 предусмотрено требование, чтобы сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства в результате изменения кредитного риска по данному обязательству была представлена в прочем совокупном доходе, если только признание воздействия изменений в кредитном риске по обязательству в прочем совокупном доходе не создаст учетный дисбаланс в прибыли или убытках или не увеличит существующий дисбаланс. Изменения в справедливой стоимости, связанные с изменением кредитного риска по финансовому обязательству, не могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытков. Согласно МСФО (IAS) 39, вся сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, оцениваемая как справедливая стоимость через прибыль или убыток, должна быть представлена как прибыль или как убыток;
- в отношении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 предусмотрено требование о предоставлении модели ожидаемых убытков по кредиту вместо модели понесенных убытков по кредиту, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с данным требованием, организация должна отчитываться за ожидаемые убытки по кредитам и изменениях в таких ожидаемых убытках по состоянию на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в кредитном риске с момента его первоначальной оценки. Другими словами, теперь кредитное событие не обязательно должно наступить до признания убытков по кредиту; и
- в новых требованиях к общему учету хеджирования сохраняются три типа механизмов учета хеджирования, принятые в МСФО (IAS) 39. Согласно МСФО (IFRS) 9, в отношении типов операций, которые могут быть отражены в учете как хеджирование, предусмотрена большая гибкость, в частности, расширены типы инструментов, которые могут быть квалифицированы как инструменты хеджирования, а также типы рисковых составляющих нефинансовых инструментов, которые могут быть учтены как хеджирование. Кроме того, после тщательного рассмотрения принципа проверки эффективности, он был заменен принципом «экономических отношений». Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками были существенно расширены.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

В мае 2014 г. был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую модель, которую должны использовать организации для отражения в учете выручки, поступающей по договорам с клиентами. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15, он заменит существующие руководства по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры подряда» и их толкования.

Основной принцип МСФО (IFRS) 15 состоит в том, что организация должна признавать выручку таким образом, чтобы отразить обусловленную обязательством передачу соответствующих товаров или услуг клиентам на сумму, соответствующую вознаграждению, которое рассчитывает получить организация в обмен на данные товары или услуги. В частности, Стандартом вводится подход к признанию выручки на основе пяти шагов:

- Шаг 1: Определение соответствующего договора (договоров) с клиентом.
- Шаг 2: Определение отдельных обязательств по исполнению договора.

- Шаг 3: Определение цены операции.
- Шаг 4: Распределение цены операции между отдельными обязательствами по договору.
- Шаг 5. Признание выручки в момент выполнения (или по мере выполнения) организацией обязательств по исполнению договора.

Согласно МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку при выполнении (или по мере выполнения) обязательств по договору, т.е., когда товары или услуги, представляющие отдельное обязательство, переходят под контроль клиента. В МСФО (IFRS) 15 добавлено руководство, регламентирующее действия в различных сценариях. Кроме того, МСФО (IFRS) 15 предписывает более полное раскрытие информации. Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать влияние на суммы, отражаемые в учете, и раскрытие информации в финансовой отчетности Компании. Однако достоверную оценку результатов применения МСФО (IFRS) 15 можно будет сделать только после проведения Компанией тщательного анализа.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 7 содержат рекомендации по практическому применению концепции существенности учетной информации.

Поправки к МСФО (IAS) 7 должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Руководство Компании ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 7 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о 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.

Достоверную оценку результатов применения МСФО (IFRS) 16 можно будет сделать только после проведения Компанией тщательного анализа.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам».

Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

Руководство Компании ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 12 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций».

Поправки к МСФО (IFRS) 2 содержат рекомендации по изменению порядка выплат, производимых на основе акций.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Руководство Компании ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 2 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет применение этих поправок на финансовую отчетность. Руководство Компании не предполагает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

5 Операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к финансовой отчетности за год, оккончившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Для целей настоящей финансовой отчетности стороны признаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, что является основой общего контроля или осуществления значительного влияния над другой стороной в принятии финансовых и операционных решений соответственно определению IAS 24 «Операции со связанными сторонами».

Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые несвязанные стороны вступать не могут и сделки между связанными сторонами невозможно совершить на таких же условиях (сроки, количество, гонорар) как сделки между несвязанными сторонами.

По состоянию на 31.12.2016, 2015 года Компания имела следующие значительные балансовые остатки со связанными сторонами, включенные в отчет о финансовом положении:

	2016	2015
Активы		
Займы выданные	608 098	525 869
Ценные бумаги	2 004 210	2 750 501
Торговая и прочая дебиторская задолженность	425 384	2 199 666
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	73 974	244 965
Авансы полученные	-	1 184
Кредиты и займы	3 313 013	74 240
Задолженность по финансовой аренде	116 201	-
Задолженность по краткосрочным векселям	1 533 347	808 494

По состоянию на 31.12.2016, 2015 года Компания имела следующие значительные обороты со связанными сторонами, включенные в отчет о совокупном доходе:

	За 12 месяцев 2016 года	За 12 месяцев 2015 года
Выручка от реализации ценных бумаг	11 216 192	32 579 846
Реализация прав требования	-	802 014
Приобретение прав требования	-	(71 483)
Приобретение ценных бумаг	(11 012 112)	(32 125 100)
Выдача займов	-	(103 762)
Проценты к получению	488 198	34 716
Проценты к уплате	(882 227)	(59 236)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражены в Примечании 24.

6 Дочерние компании

Информация о дочерних обществах Компании на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года приведена ниже:

Компания	Страна	Сфера деятельности	Собственность (%)	
			На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
ООО «Газнефтеинжиниринг»	Россия	Инвестиции в недвижимость	100%	-
ПАО «Русолово»	Россия	Торговля ценными бумагами	70,41%	-

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

ОАО «Оловянная рудная компания»	Россия	Добыча оловянной руды	70,41 %	-
---------------------------------	--------	-----------------------	---------	---

Информация по приобретению компаний отражена в Примечании 7.

7 Приобретение компаний

18.02.2016 Компания приобрела 100% долей Общества с ограниченной ответственностью «Газнефтеинжиниринг» за вознаграждение в сумме 245 962 тыс. руб.

Вознаграждение полностью оплачено в отчетном периоде.

Информация о стоимости приобретения, а также идентифицируемых активах и обязательствах приобретенной компании приведена ниже:

	ООО «Газнефтеинжиниринг»
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	5 859
Финансовые активы	3
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	15 840
Запасы	8
Налог на добавленную стоимость	430
Прочие краткосрочные активы	257
Основные средства	227 664
Итого активы	250 061
Обязательства	
Краткосрочные и долгосрочные займы	102 709
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	155 857
Отложенное налоговое обязательство	172
Прочие обязательства	14 000
Итого обязательства	272 738
Итого идентифицируемые чистые активы	(22 677)
Неконтрольная доля участия, оцениваемая по доле в идентифицируемых чистых активах	-
Превышение доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов приобретенного предприятия над стоимостью приобретения	(268 639)

31.03.2016 Компания завершила сделку по приобретению 70,41% долей Публичного акционерного общества «Русолово», у которого имеется дочерняя компания Открытое акционерное общество «Оловянная Рудная Компания» за вознаграждение в сумме 6 189 159 тыс. руб.

Вознаграждение полностью оплачено в отчетном периоде.

Информация о стоимости приобретения, а также идентифицируемых активах и обязательствах приобретенной компании приведена ниже:

**ПАО «Русолово» и
ОАО «Оловянная
Рудная Компания»**

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Активы

Денежные средства и их эквиваленты	1 675
Финансовые активы	3 164 776
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	2 081 406
Запасы	239 416
Налог на добавленную стоимость	6 168
Отложенные налоговые активы	39 871
Основные средства	708 753
Нематериальные активы	920 396
Прочие активы	97 348

Итого активы	7 259 809
---------------------	------------------

Обязательства

Краткосрочные и долгосрочные займы	3 685 592
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	274 171
Отложенное налоговое обязательство	133 418
Прочие обязательства	916

Итого обязательства	4 094 097
----------------------------	------------------

Итого идентифицируемые чистые активы	3 165 712
---	------------------

Неконтрольная доля участия, оцениваемая по доле в идентифицируемых чистых активах	936 734
---	---------

Превышение доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов приобретенного предприятия над стоимостью приобретения	(3 960 181)
---	--------------------

8 Денежные средства

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Текущий банковский счет – в рублях РФ	8 296	4
Краткосрочные депозиты – в рублях РФ	-	6 500
Текущий банковский счет – в валюте	113	12
Кассовая наличность (в рублях)	18	-
Итого:	8 427	6 516

Банковские счета представлены текущими счетами с доходом на момент погашения 0%.

Компания размещает денежные средства в банках с высоким рейтингом и не формирует резерв на обесценение денежных средств.

Денежные средства в размере 6 500 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2015 размещены на краткосрочном депозите в банке «Межтопэнергобанк», срок погашения 11.01.2016, ставка 9,5% годовых.

9 Запасы

Информация о запасах на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 отражена ниже:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Сырье и материалы	36 906	-
Запчасти	22 355	-
Готовая продукция (олово в концентрате)	38 549	-

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к финансовой отчетности за год, оккончившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Незавершенное производство	47 875	-
Товары для перепродажи	288 117	-
Прочие запасы	22 116	-
Итого	455 918	-

На 31.12.2016 запасы Компании не являются обесцененными.

Деловая репутация (гудвил)

Деловая репутация (гудвил) распределяется по подразделениям, генерирующим денежные потоки («ПГДП») которые представляю собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Компании с точки зрения мониторинга деловой репутации, осуществляемого руководством, и не превышающем сегмента. На 31 декабря 2016 года деловая репутация была распределена на сегмент ООО «Газнефтеинжиниринг» и на сегмент ПАО «Русолово».

В течение отчетного периода, деловая репутация, признанная по ООО «Газнефтеинжиниринг» составила 268 639 тыс. руб., и по ПАО «Русолово» 3 960 181 тыс. руб.

Деловая репутация (гудвил), относящийся к ПАО «Русолово» и его дочерней компании рассчитан как разница между ценой приобретения акций ПАО «Русолово», и справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов ПАО «Русолово» и его дочерней компании на дату покупки, определенной по МСФО.

Акции ПАО «Русолово» были куплены по рыночной стоимости, которая на дату сделки превышала справедливую цену чистых активов, рассчитанных по МСФО, что и было отражено в отчетности.

Возмещаемая сумма по ПГДП была определена путем расчета стоимости от использования. При таких расчетах используются прогнозы денежных потоков, полученные на основании финансовых планов, составленных на пятилетний период и утвержденных руководством.

Прогнозирование денежных потоков на период свыше пяти лет осуществляется методом экстраполяции исходя из расчетных темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочных средних темпов роста по отрасли, в которой действует ПГДП.

При расчете стоимости от использования были использованы следующие допущения, оказывающие наибольшее влияние на возмещаемую сумму:

	2016 г.
Средний рост выручки и валовой прибыли за пять лет	1,9%
Темпы роста через пять лет	1,82%
Ставка дисконта до налогообложения	6,19%

При определении размера плановой валовой прибыли руководство использовало показатели деятельности за прошлые периоды и ожидаемые рыночные показатели. Средневзвешенные темпы роста, использованные при расчетах, соответствуют прогнозным данным отчетов по отрасли, подготовленных известными аналитиками. Ставка дисконта применяется до налогообложения и отражает специфические риски, относящиеся к соответствующим ПГДП.

Согласно проведенному анализу убыток от обесценения признан не был. В случае изменения указанных выше ключевых допущений в сторону более пессимистичных результатов, возможность которых можно обоснованно предположить (средний рост выручки и валовой прибыли за пять лет – 1,61%, средний темп роста через пять лет – 1,0%, ставка дисконта до налогообложения – 6,7%, обесценение деловой репутации также бы не произошло.

10 Нематериальные активы

Стоимость:	Лицензии и патенты	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость:				
Остаток на 01 января 2015	-	-	-	-
Поступления в результате приобретения компаний	920 194	192	10	920 396
На 31 декабря 2016	920 194	192	10	920 396

Накопленная амортизация:

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Остаток на 01 января 2016	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(122)	(100)	-	(222)
На 31 декабря 2016	(122)	(100)	-	(222)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2015	-	-	-	-
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2016	920 072	92	10	920 174

Лицензии представляют собой лицензию на добычу олова, стоимостью 920 194 тыс. руб. В 2016 году начата добыча олова.

11 Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2015	-	-	-	-	-	-
Первоначальная стоимость:						
Остаток на 1 января 2016 года	-	-	-	-	-	-
Поступления в результате приобретения компаний	508 424	69 472	51 425	9 202	297 894	936 417
Поступление	47 757	58 912	2 083	1 644	56 413	166 809
Выбытие	(11 395)	(6 574)	(45 505)	-	(12 076)	(75 550)
На 31 декабря 2016	544 786	121 810	8 003	10 846	342 231	1 027 676
Накопленная амортизация:						
Остаток на 1 января 2016 года	-	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(9 121)	(3 925)	(5 225)	(1 399)	-	(19 670)
Выбытие	85	120	72	-	-	277
На 31 декабря 2016	(9 036)	(3 805)	(5 153)	(1 399)	-	(19 393)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2016	535 750	118 005	2 850	9 447	342 231	1 008 283

12 Краткосрочные и долгосрочные займы выданные и депозиты

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Краткосрочные займы выданные:					
ООО «Антарес»	Рубли РФ	18%	18.10.2017	400 372	-
ПАО «Русолово»	Рубли РФ	0-18%	15.12.2016	-	47 416
ПАО «Русолово»	Доллары США	0-10%	15.05.2016	-	56 346

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

			Проценты по долгосро-чному займу		
ПАО «Русолово»	Доллар США	-	-	-	15 103
Прочие	Рубли РФ	5%	15.06.2017	1 564	-
Долгосрочные займы выданные:					
ООО «Правоурмийское»	Рубли РФ	8,00%	31.12.2019	206 162	-
ПАО «Русолово» (пролонгирован краткосрочный займ)	Доллар США	9,62%	28.12.2019	-	407 004
Итого:				608 098	525 869

Займы выданные не обеспечены залогом.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв под обесценение в размере 294 тыс. руб. (2015: 0)	374 591	2 000 050
Прочая дебиторская задолженность, включая резерв под обесценение в размере 46 тыс. руб. (2015: 0)	605 247	269 694
Итого	979 838	2 269 744

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных за 2016 и 2015 г.:

	Торговая дебиторская зadolженность	Авансы выданные	Прочая дебиторская зadolженность
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на 31 декабря 2015	-	-	-
Приобретение резерва по дебиторской зadolженности вследствие покупки компаний	(97)	(3 450)	(4)
Восстановление / (начисление) резерва под обесценение дебиторской задолженности	(197)	(35)	(42)
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на 31 декабря 2016	(294)	(3 485)	(46)

Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и прочей дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальных особенностей покупателей, динамики платежей, факта погашения задолженности после отчетной даты (на индивидуальной основе).

Анализ дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 года по срокам просрочки от установленного срока погашения приведен ниже.

	Сумма задолженности на 31 декабря 2015	Сумма индивидуального резерва на 31 декабря 2015	Сумма задолженности за вычетом резерва на 31 декабря 2015
Расчеты с покупателями			
Не просроченная	2 000 050	-	2 000 050
Итого	2 000 050	-	2 000 050
Прочая дебиторская зadolженность			
Не просроченная	269 694	-	269 694
Итого	269 694	-	269 694

Анализ дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 года по срокам просрочки от установленного срока погашения приведен ниже.

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Сумма задолженности на 31 декабря 2016	Сумма индивидуального резерва на 31 декабря 2016	Сумма задолженности за вычетом резерва на 31 декабря 2016
Расчеты с покупателями			
Не просроченная	19 278	-	19 278
до 6 месяцев	255 937	-	255 937
от 6 месяцев до 1 года	25 184	-	25 184
более 1 года	74 486	(294)	74 192
Итого	374 885	(294)	374 591
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-
Не просроченная	209 840	-	209 840
до 6 месяцев	1 399	-	1 399
от 6 месяцев до 1 года	128 125	-	128 125
более 1 года	265 929	(46)	265 883
Итого	605 293	(46)	605 247

Задолженность по состоянию на 31.12.2015 и 31.12.2016 выражена в рублях.

14 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Векселя	3 442 095	5 770 916
Облигации	1 233 147	248 592
Итого долговых ценных бумаг	4 675 242	6 019 508
Корпоративные акции	-	599 990
Доли в компаниях	457 503	-
Итого торговых ценных бумаг	457 503	599 990

По ликвидности ценные бумаги представляют собой следующее:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Ценные бумаги, обращающиеся на рынке	1 233 147	848 582
Ценные бумаги, не обращающиеся на рынке	3 899 598	5 770 916

Ценные бумаги, составляющие торговый портфель, принимаются к учету по справедливой стоимости. По состоянию на все отчетные периоды ценные бумаги, находящиеся в портфеле Компании распределены с учетом рейтинга следующим образом:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Ценные бумаги с рейтингом эмитента AAA	-	-
Ценные бумаги с рейтингом эмитента AA+	-	-
Ценные бумаги с рейтингом эмитента AA-	-	-
Без рейтинга или рейтинг ниже AA-	5 132 745	6 619 498

Ценные бумаги по номиналу валют распределены в портфеле Компании следующим образом:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Ценные бумаги с номиналом в рублях	5 132 745	6 619 498
Ценные бумаги с номиналом в долларах США	-	-
Ценные бумаги с номиналом в ЕВРО	-	-

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Ниже представлена расшифровка ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Наименование эмитента	Вид ценной бумаги	Вид деятельности	Страна	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
ООО «Правоурмийское»	доля в уставном капитале	добыча олова	Россия	317 503	-
ООО «Правоурмийское»	Облигации	добыча олова	Россия	1 233 147	248 592
ПАО «Русолово»	акции	добыча олова	Россия	-	599 990
ООО «Антарес»	Векселя	инвестиции	Россия	453 560	-
ООО «ВИС Девелпмент»	Векселя	инвестиции	Россия	2 988 532	3 868 997
ООО «Антарес»	Векселя	инвестиции	Россия	-	1 901 919
ООО «Лантанта-Инвест»	Доля в уставном капитале	инвестиции	Россия	140 000	-
Прочие	Векселя	-	Россия	3	-
				5 132 745	6 619 498

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
<i>Финансовая часть кредиторской задолженности</i>		
Торговая кредиторская задолженность	126 306	122 790
Прочая кредиторская задолженность	20 719	127 592
<i>Нефинансовая часть кредиторской задолженности</i>		
Задолженность по заработной плате	12 337	-
Резервы по отпускам	11 513	-
Кредиторская задолженность по налогам	32 850	-
Итого	203 725	250 382

Задолженность по налогам по состоянию на 31.12.2016 года, представлена ниже:

	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Кредиторская задолженность по налогу на доходы физических лиц	13 697	-
Кредиторская задолженность по страховым взносам	16 580	-
Кредиторская задолженность по налогу на имущество	190	-
Кредиторская задолженность по расчетам по НДС	2 342	-
Кредиторская задолженность по транспортному налогу	41	-
Итого	32 850	-

Кредиторская задолженность выражена в рублях.

16 Кредиты, займы и обязательства

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
<i>Краткосрочные займы, полученные от связанных</i>					

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

сторон:

ООО «Правоурмийское» Краткосрочные займы, полученные от третьих сторон:	Рубли	9,10%	31.12.2017	2 133 895	--
Облигационные займы - проценты	Рубли	-	10.01.2015 продлонгиров ан до	68 707	54 231
ООО «Производственная фирма «ВИС»*	Рубли	10,9-11%	31.12.2017	791 514	1 725 000
Итого краткосрочные кредиты				2 994 116	1 779 231
Долгосрочные займы, полученные от связанных сторон:					
ПАО «Селигдар» Долгосрочные займы, полученные от третьих сторон:	Рубли	8-15%	29.10.2019	1 179 118	-
Облигационный заем**	Рубли	12%	29.10.2021	2 995 647	2 994 197
Итого долгосрочные кредиты				4 174 765	2 994 197
Итого кредиты				7 168 881	4 773 428

* Кредит ООО «Производственная фирма «ВИС»» получен на пополнение оборотных средств. Кредит получен без предоставления обеспечения. Условия возврата кредита не содержат существенных ковенант.

** Облигационный заем получен 10.11.2014 сроком до 29.10.2021 года. Номинал облигации 1000 рублей, заем размещен по номиналу. По состоянию на 31.12.2014 все облигации размещены.

17 Краткосрочные обязательства по финансовой аренде

Компания арендует по договорам финансовой аренды основные средства. По окончании договоров должен произойти переход права собственности. Эффективная процентная ставка на конец отчетного периода составляет 8% по договорам в рублях. Справедливая стоимость обязательств по финансовой аренде на конец года приблизительно равна уплаченным денежным средствам. Обязательства по финансовой аренде составляют:

	Минимальные лизинговые платежи		Приведенная стоимость минимальных лизинговых платежей	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
К оплате по финансовой аренде: В течение 12 месяцев после отчетной даты	116 201	-	116 201	-
От двух до пяти лет	-	-	-	-
За вычетом будущих расходов по процентам	-	-	X	X
Приведенная стоимость обязательства	116 201	-	116 201	-

18 Краткосрочные векселя выданные (к уплате)

	Процентная ставка по договору	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2015
Краткосрочные векселя к уплате в рублях:			
ПАО «Русолово»	4,5-11,5%	-	110 134
ПАО «Селигдар»	12-12,5%	844 520	266 086
ИК «Проспект»	4,5-11,5%	84 131	506 514
Краткосрочные векселя к уплате в валюте:			
ИК «Проспект»	4,5-11,5%	604 696	-

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Итого краткосрочные векселя к уплате	1 533 347	882 734
---	------------------	----------------

Справедливая стоимость краткосрочных векселей к уплате приблизительно равна их балансовой стоимости.

19 Чистые активы, приходящиеся на долю участников

Уставный капитал

ООО «Ладья-Финанс» образовано как общество с ограниченной ответственностью и, как таковое, не имеет права выпускать акции. На 31.12.2013 года Уставный капитал ООО «Ладья-Финанс» составлял 100 тысяч рублей. На 31.12.2014 Уставный капитал составил 3 166 917 тыс. руб. Вносы в уставный капитал осуществлены компанией ИК «Проспект».

На 31.12.2015 уставный капитал полностью оплачен. Внос в уставный капитал был произведен ИК «Проспект» путем прощения долга по обязательствам Компании.

Прибыль, подлежащая распределению

Согласно законодательству России, Компания распределяет прибыль в виде дивидендов или переводит в состав резервного фонда на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Российской Федерации. Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством. Согласно законодательству России, распределению подлежит чистая прибыль. Размер прибыли 2016 года, отраженной в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации, равен 1 344 132 тысяч рублей (2015: прибыль в размере 4 609 тысяч рублей). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Дивиденды по результатам 2016 года не были объявлены и распределены в Компании в течение 2016 года. На дату подписания финансовой отчетности за 2015 год решение о выплате дивидендов принято не было.

20 Отложенные налоговые активы и обязательства

Разницы между финансовым и налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой. Временные налогооблагаемые разницы учитываются исходя из 20% ставки по налогу на прибыль. Отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные в отчете о совокупном доходе за 2016 год отражены ниже:

	На 31 декабря 2015	Приобретено вследствие приобретения компаний	Движение за период	На 31 декабря 2016
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:				
Материалы и запасы	-	55 608	(52 122)	3 486
Финансовые вложения и займы	7 490	13 455	-	20 945
Резервы	-	1 436	1 013	2 449
Кредиты и займы	-	43 781	-	43 781
Убыток текущего периода	-	13 312	(2 447)	10 865
Дебиторская задолженность	-	46 118	25	46 143
Основные средства	-	15 851	12	15 863
Итого	7 490	189 561	(53 519)	143 532

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	-			(126 868)
Признанные отложенные налоговые активы	7 490			16 664
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:				
Основные средства	-	(30 610)	(5 606)	(36 216)
Нематериальные активы	-	(139 269)	-	(139 269)
Материалы и запасы	-	(22 307)	(10 342)	(32 649)
Финансовые вложения и займы	-	(85 919)	49 438	(36 481)
Кредиты и займы	-	(20)	(1 192)	(1 212)
Прочие	-	(5 155)	-	(5 155)
Итого	-	(283 280)	32 298	(250 982)
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	-			126 868
Признанные отложенные налоговые обязательства	-			(124 114)

Отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные в отчете о совокупном доходе, за 2015 год отражены ниже:

	На 31 декабря 2014	Движение за период	На 31 декабря 2015
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	7 490	7 490
Признанные отложенные налоговые активы	-	7 490	7 490
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(8 122)	8 122	-
Признанные отложенные налоговые обязательства	(8 122)	8 122	-

21 Выручка

	За 12 месяцев 2016	За 12 месяцев 2015
Реализация ценных бумаг	11 436 419	32 858 799
Выручка от реализации прав требования	-	802 014
Реализация оловянного концентрата и вольфрама	699 092	-
Аренда	4 971	-
Предоставление услуг производственного характера	21 233	-
Прочая	252 182	-
Итого	12 413 897	33 660 813

Реализация в основном производится связанным сторонам (Прим. 5)

22 Операционные расходы

	За 12 месяцев 2016	За 12 месяцев 2015
Себестоимость реализованных ценных бумаг	10 929 870	33 459 761
Себестоимость реализованных прав требования	-	789 150
Расходы по заработной плате	157 666	1 126
Амортизация	19 892	-
Материалы, товары	521 716	-
Услуги сторонних организаций	71 329	1 938
Аренда	12 974	-
Прочие расходы	37 229	3 799
Изменения в составе запасов и незавершенного производства	(64 818)	-
Итого	11 685 858	34 255 774

23 Расходы на содержание персонала

	За 12 месяцев 2016	За 12 месяцев 2015
Заработная плата	(131 223)	(895)
Затраты по социальному страхованию	(26 443)	(231)
Итого	(157 666)	(1 126)

Управленческий персонал

Управленческий персонал компании получает компенсацию в виде краткосрочного вознаграждения. Управленческий персонал получил сумму компенсации в размере 650 тысяч рублей за 2016 год (2015: 480 тысяч рублей).

24 Налог на прибыль

	За 12 месяцев 2016 года	За 12 месяцев 2015 года
Текущий налог на прибыль	(324)	(2 562)
Отложенный налог на прибыль (отложенный налоговый актив)	(21 221)	15 612
Итого	(21 545)	13 050

Фактическая ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, удерживаемому по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	За 12 месяцев 2016 года	За 12 месяцев 2015 года
Прибыль до налогообложения	(187 923)	60 855
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке	37 585	(12 171)
(Расходы)/ доходы, не уменьшающие/ (увеличивающие) налогооблагаемую базу	(59 130)	25 221
Итого	(21 545)	13 050

25 Операционные сегменты

За 2015 год Компания не представляет сегментную отчетность, так как за указанный год единственной деятельностью компании была реализация ценных бумаг, осуществляемая на территории Российской Федерации.

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

За 2016 год сегментная отчетность представлена ниже. Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

	Сегмент реализации ценных бумаг	Сегмент добычи олова и сопутствующих услуг	Не делимые активы, доходы и расходы	Итого
Выручка	11 436 419	977 478	-	12 413 897
Операционные расходы	(10 948 338)	(737 520)	-	(11 685 858)
Валовая прибыль				728 039
Доходы (расходы) от переоценки ценных бумаг	(232 715)	-	-	(232 715)
Курсовые разницы	-	-	80 492	80 492
Прочие доходы (расходы)	-	-	(79 376)	(79 376)
Операционная прибыль				496 440
Проценты к начислению	-	-	1 281 266	1 281 266
Проценты к уплате	-	-	(1 965 629)	(1 965 629)
Прибыль до налогообложения				(187 923)
Налог на прибыль	-	-	(21 545)	(21 545)
Чистая прибыль				(209 468)
Основные делимые активы сегмента				
Активы	5 344 885	574 043	5 550 440	11 469 368
Капитальные вложения	-	1 928 457	-	1 928 457

26 Финансовые риски

Страховой риск

Страховой рынок в Российской Федерации находится на стадии развития и многие формы страхового покрытия доступные для рынков развитых стран в настоящий момент не доступны в России. Компания не страхует многие риски, которые были бы застрахованы подобными компаниями в странах с более развитой экономикой. Менеджмент понимает, что пока у него не появится возможность застраховать возможные риски, повреждения или уничтожения части активов может оказать существенное влияние на операции Компании и ее финансовое состояние.

В рамках своей деятельности Компания подвержена ряду финансовых рисков: рыночному риску (который включает риск изменения валютного курса, риск изменения процентных ставок), кредитному риску и риску ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск влияния изменений рыночных факторов, включая цены на ценные бумаги, котирующиеся на рынке, валютные обменные курсы, процентные ставки, на финансовые результаты Компании или стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов.

Кредитные риски

Финансовые активы, по которым возникает потенциальный риск неплатежей, представлены в основном денежными средствами в банке, дебиторской задолженностью и финансовыми активами. Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности.

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании**Примечания к финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2016 г.****(В тысячах рублей, если не указано иное)**

Основным источником кредитного риска для Компании выступают инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков Компании (торговый портфель). Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность потенциального зачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Важной нефинансовой информацией, используемой при установлении лимита, является оценка контрагента третьими лицами: рейтинговыми агентствами, публикации в прессе. Для анализа кредитных рисков по эмитентам/банкам резидентам принимаются рейтинговые оценки российских рейтинговых агентств таких как Национальное рейтинговое агентство, Эксперт РА, РБК и других, по эмитентам/банкам нерезидентам рейтинговые оценки агентств Moody's, Standard & Poor's, Fitch. В случае, если для одного эмитента/банка существует несколько рейтингов, то принимается последний по дате опубликования рейтинг национального рейтингового агентства для эмитентов/банков резидентов и международного рейтингового агентства для эмитентов/банков нерезидентов. Для оценки кредитного риска по облигациям принимается рейтинг выпуска ценной бумаги, если рейтинг выпуска отсутствует, принимается рейтинг эмитента. Шкалы рейтинговых оценок Национального рейтингового агентства и Standard & Poor's приведены ниже.

Шкала рейтинговых оценок «Национального Рейтингового Агентства»:

Рейтинг	Расшифровка рейтинга
AAA	Максимальная надежность
AA	Очень высокая надежность
A	Высокая надежность
BBB	Достаточная надежность
BB	Средняя надежность
B	Удовлетворительная надежность

Рейтинговые категории надежности сопровождаются тремя индексами-знаками "+" и "-", указывающими, соответственно, на первый, второй и третий уровень надежности в соответствующей рейтинговой категории. Например: в категории А существуют три рейтинговых уровня "A+", "A" и "A-".

Шкала рейтинговых оценок «Standard & Poor's»:

Рейтинг	Расшифровка рейтинга
AAA	Наивысшая надежность
AA	Высокая надежность
A	Достаточная надежность
BBB	Приемлемая надежность
BB	Удовлетворительная надежность
B	Низкая надежность
CCC	Очень низкая надежность
CC	Очень низкая надежность
C	Предполагается банкротство
D	Дефолт

Рейтинговые категории надежности сопровождаются тремя индексами-знаками "+" и "-", указывающими, соответственно, на первый, второй и третий уровень надежности в соответствующей рейтинговой категории. Например: в категории А существуют три рейтинговых уровня "A+", "A" и "A-".

На этапе анализа нефинансовой информации выявляются факты, указывающие на невозможность ведения операций с банком. Проводимый далее анализ финансового состояния контрагента по следующим направлениям: достаточность капитала, ликвидность, структура и качество активов, ресурсная база, рентабельность деятельности, состояние кредитного портфеля, позволяет рассчитать сводный рейтинг финансового состояния, определить группу надежности банка и установить совокупный лимит на операции с ним. Пересмотр установленных лимитов осуществляется по мере необходимости. При этом в связи с нестабильностью на финансовых рынках мониторинг кредитных рисков производится ежеквартально. В случае ухудшения финансового положения банка или контрагента или появления информации нефинансового характера, способной существенным образом повлиять на оценку его кредитоспособности, инициируется процедура пересмотра установленного лимита.

Валютный риск

Компания подвержена некоторому валютному риску, так как часть займов привлечена в иностранной валюте. В таблице ниже показано влияние отклонения курса доллара США на 10 базисных пунктов на чистую прибыль до налогообложения при прочих неизменных условиях.

Валюта	Влияние		Влияние	
	На 31 декабря 2016	изменения на 10 базисных пунктов (+/-)	На 31 декабря 2015	изменения на 10 базисных пунктов (+/-)

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2016 г.
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Денежные средства

Текущий банковский счет в долларах США	Доллар США	113	1/(1)	12	1/(1)
--	------------	-----	-------	----	-------

Займы выданные

ПАО «Русолово»	Доллар США	-	-	478 453	4 784/(4 784)
----------------	------------	---	---	---------	---------------

Процентный риск

Компания не несет существенных процентных рисков, так как все кредитные средства привлечены Компанией по фиксированным ставкам.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием таких параметров, как рыночные котировки процентных ставок, форвардные курсы.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Общества включена в уровень 1 и 2 иерархии справедливой стоимости.

Балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

	На 31 Декабря 2016		На 31 Декабря 2015	
	Балансовый показатель	Справедливая стоимость	Балансовый показатель	Справедливая стоимость
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	8 427	8 427	6 516	6 516
Займы выданные	608 098	609 100	525 869	531 070
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 132 745	5 132 745	6 619 498	6 619 498
Торговая и прочая дебиторская задолженность	979 838	979 838	2 269 744	2 248 053
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	203 725	203 725	250 382	248 982
Кредиты и займы, векселя	8 818 429	8 824 112	5 656 162	5 681 514

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г.:

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки по счёту прибылей и убытков (2016)	1 233 147	3 899 598	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки по счёту прибылей и убытков (2015)	848 582	5 770 916	-

Риск потери ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, и возможность генерирования денежных средств от текущей деятельности. У Компании отсутствует существенный риск потери ликвидности. Далее представлены недисконтированные будущие платежи Компании по текущим обязательствам по состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2015:

На 31 декабря 2015	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше трех лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	250 382	-	-	250 382
Кредиты и займы, векселя	3 212 389	720 000	4 020 000	7 952 389

На 31 декабря 2016	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше трех лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	203 725	-	-	203 725
Кредиты и займы, векселя и прочие обязательства	5 479 492	2 134 941	3 720 000	11 334 433

Управление риском капитала

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционера.

Для сохранения структуры капитала Компания может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые и погашать существующие займы и кредиты.

Контроль капитала осуществляется по средствам коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты, векселя к уплате, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств.

	Прим.	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Долгосрочные кредиты и займы	17	4 174 765	2 994 197
Краткосрочные займы	17	2 994 116	1 779 231
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	16	205 369	251 566
Векселя		1 533 347	882 734
За вычетом денежных средств	8	8 427	6 516
Чистая задолженность		8 899 170	5 901 212
Капитал		4 249 913	3 522 647
Капитал и чистая задолженность		13 149 083	9 423 859
Коэффициент финансового рычага		0,68	0,63

Руководство полагает, что Компания способна генерировать достаточный приток денежных средств для покрытия обязательств.

27 Условные и договорные обязательства

Обязательства по основным средствам

На 31 Декабря 2016 и 2015 года Компания не заключала договоров на приобретение основных средств и существенных арендных договоров.

Судебные разбирательства

На 31 декабря 2016 и 2015 года у Компании нет существенных судебных разбирательств.

Залоги

На 31.12.2015 Компанией переданы в залог акции ПАО «Русолово» на сумму 599 990 тыс. руб. по залоговой стоимости, указанной в договоре.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к ее операционной деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены те операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В частности Верховный Арбитражный Суд выпустил постановление для нижестоящих судебных инстанций по рассмотрению налоговых споров при систематическом уклонении от уплаты налогов, и возможно это может стать причиной увеличения уровня и частоты проверок со стороны налоговых органов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Система налогообложения в Российской Федерации постоянно развивается и меняется. Ряд различных законодательных и нормативных актов в области налогообложения не всегда четко сформулирован. Нередки случаи расхождения во мнениях при их интерпретации между местными, региональными и федеральными налоговыми органами.

В настоящее время действует механизм начисления штрафов и пеней, связанных с отраженными и выявленными нарушениями российских законов, постановлений и соответствующих нормативов. Штрафы и пени начисляются при обнаружении занижения налоговых обязательств. Как следствие, сумма штрафов и пеней может быть существенной по отношению к сумме выявленных налоговых нарушений.

В Российской Федерации налоговая декларация подлежит пересмотру и проверке в течение трех лет. Проведение выездной налоговой проверки или проверки любой налоговой декларации, относящейся к этому году, не означает, что в течение указанного трехлетнего периода не может быть проведена повторная налоговая проверка.

С 1 января 2012 г. принципы определения рыночной цены изменены, и перечни лиц, которые могут быть признаны взаимозависимыми, и сделок, являющихся контролируруемыми, расширены. Поскольку правоприменительная практика по новым правилам еще не сложилась и некоторые нормы нового закона содержат противоречия, их нельзя назвать вполне определенными. Руководство Компании разрабатывает подходы в отношении налоговых последствий определения рыночных цен с целью не допустить существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает различные толкования во многих областях. Время от времени Компания пересматривает и интерпретации налогового законодательства, что позволяет снизить налоговые отчисления. Как уже отмечалось ранее, в свете последних событий это может вызвать усиленную налоговую проверку; налоговые риски Компании в случае споров с налоговыми органами не могут быть достоверно оценены, однако они могут значительно повлиять на финансовое состояние и деятельность Компании.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Компанией действующего налогового законодательства и его изменений, а также руководствуется комментариями к ним, публикуемыми налоговыми органами по вопросам, затрагивающим деятельность Компании. Кроме того, менеджмент регулярно оценивает сумму налога и пересматривает налоговые риски как потенциальную возможность доначислений сумм налогов и штрафов на операции, по которым не истек срок давности налоговой проверки, составляющий 3 года.

Время от времени выявляются операции, подверженные риску и непредвиденные обстоятельства, поэтому в любой момент могут возникнуть спорные судебные дела. Как бы то ни было, уровень потенциально рискованных операций не может быть раскрыт, следовательно, Компания не может избежать их в полной мере. Руководство принимает все меры для устранения такого рода рисков.

28 События после отчетной даты

У Компании отсутствуют события после отчетной даты, которые Руководство считало бы существенными для целей настоящей отчетности.



И. Л. Меньшенин

Генеральный директор

26 июля 2017 г.

