

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании

**Консолидированная финансовая отчетность
и аудиторское заключение**

31 Декабря 2017

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Консолидированный отчет об изменениях капитала	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Компании и ее деятельности	13
2 Основные положения учетной политики	13
3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике	21
4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности	22
5 Операции со связанными сторонами	22
6 Дочерние компании	23
7 Продажа компаний	24
8 Денежные средства	25
9 Запасы	25
10 Деловая репутация (гудвил)	25
11 Нематериальные активы	26
12 Основные средства	27
13 Краткосрочные и долгосрочные займы выданные и депозиты	28
14 Торговая и прочая дебиторская задолженность	28
15 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29
16 Торговая и прочая кредиторская задолженность	30
17 Кредиты, займы и обязательства	31
18 Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	31
19 Краткосрочные векселя выданные (к уплате)	31
20 Чистые активы, приходящиеся на долю участников	32
21 Отложенные налоговые активы и обязательства	32
22 Выручка	34
23 Операционные расходы	34
24 Расходы на содержание персонала	34
25 Налог на прибыль	35
26 Операционные сегменты	35
27 Финансовые риски	36
28 Условные и договорные обязательства	40
29 События после отчетной даты	41

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» (далее – «Компания»).

Руководство несет ответственность за предоставление финансовой отчетности, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние Компании на 31 Декабря 2017 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за 2017 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 2017 года, одобрена 28 апреля 2018 года.

ПО ДОВЕРЕННОСТИ ОТ 18.12.17 г.,

И. Л. Меньшенин,
Генеральный директор

ШУКОВ Р.В.





Общество с ограниченной ответственностью
Аудиторская фирма «СОВА»

ИНН 5609028675/КПП 561001001

Тел. (3532) 507-123

Факс (3532) 508-225

E-mail: info@sova-orenburg.ru

Сайт: www.sova-orenburg.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам Общества с ограниченной ответственностью «Ладья-Финанс»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Ладья-Финанс» и его дочерних компаний (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

**Резерв под
обесценение
финансовых вложений**

Мы сосредоточились на данном вопросе аудита в связи с существенностью финансовых вложений, а также значимостью профессиональных суждений и оценок, необходимых для расчета соответствующего резерва.

Резерв представляет собой наилучшую оценку руководства в отношении убытков, понесенных по финансовым вложениям по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Мы оценили методику расчета резерва на предмет их соответствия требованиям международных стандартов финансовой отчетности.

Мы выполнили оценку и протестировали (на выборочной основе) организационную и операционную эффективность средств контроля в отношении данных, используемых для расчета резерва. Такие средства контроля включали контроль над выявлением обесцененных остатков, разработкой и поддержанием моделей и входящих данных, переносом входящих данных в такие модели и полученных данных в учетные регистры, а также над расчетом резерва. Цель аудиторских процедур состояла в том, чтобы установить, что мы можем полагаться на эти средства контроля для целей нашего аудита.

Мы протестировали (на выборочной основе) финансовые вложения, которые не были оценены руководством как потенциально необесцененные, и сформировали свое собственное суждение в отношении того, является ли такая оценка надлежащей.

Мы протестировали, было ли событие обесценения выявлено своевременно, критически оценили допущения и, при наличии такой возможности, сопоставили оценки с внешними данными.

**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 консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем Ваше внимание, на следующие факты, изложенные в примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности, а именно, что Группой в отчетном периоде произведено значительное количество сделок со связанными сторонами, и в Группе на 31 декабря 2017 года имеется значительное количество остатков по расчетам со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Группа может вступать в сделки со связанными сторонами, как на рыночных, так и на не рыночных условиях.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

- а. выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 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 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 консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров 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 членам Совета директоров 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 членов Совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для 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.

**Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение**

28 апреля 2018 года



А.В. Аксеничев

Сведения об аудируемом лице

Полное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Ладья - Финанс»
Сокращенное наименование:	ООО «Ладья-Финанс»
Государственный регистрационный номер (ОГРН):	1077746360768
Место нахождения:	Россия, 121151, г. Москва, наб. Тараса Шевченко, дом 23 А, этаж 19, помещение I, комната 13

Сведения об аудиторе

Наименование организации:	Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «СОВА»
Государственный регистрационный номер (ОГРН):	1025600886849
Место нахождения:	Россия, 460000, г. Оренбург, ул. Кобозева, дом 1
Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудиторская организация:	Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество»
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:	11606067573

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
 Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 года
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2017	31 декабря 2016
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	2 716	8 427
НДС к возмещению		1 907	3 177
Займы выданные	13	9 553	401 936
Запасы	9	517	455 918
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	7 016 785	5 132 745
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	156 304	979 838
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		—	185
Дебиторская задолженность по прочим налогам		5 126	233
Авансы выданные		4 043	35 263
Итого оборотные активы		7 196 951	7 017 722
Внеоборотные активы			
Деловая репутация	10	286 639	4 228 820
Нематериальные активы	11	86 387	920 174
Основные средства	12	123 696	1 008 283
Займы выданные	13	—	206 162
Отложенные налоговые активы	21	129 935	16 664
Итого внеоборотные активы		626 657	6 380 103
Итого активы		7 823 608	13 397 825
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	187 727	203 725
Авансы полученные		—	1 644
Кредиты и займы	17	197 484	2 994 116
Задолженность по краткосрочным векселям	19	—	1 533 347
Обязательства по финансовой аренде	18	—	116 201
Итого краткосрочные обязательства		385 211	4 849 033
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	3 118 827	4 174 765
Отложенные налоговые обязательства	21	977	124 114
Итого долгосрочные обязательства		3 119 804	4 298 879
Итого обязательства		3 505 015	9 147 912
Чистые активы, причитающиеся участникам			
Уставный капитал	20	3 166 917	3 166 917
Чистое превышение/(недостаток) чистых активов	20	1 151 676	151 582
Доля меньшинства		—	931 414
Итого чистых активов, причитающихся участникам		4 318 593	4 249 913
Итого обязательств и чистых активов, причитающихся участникам		7 823 608	13 397 825

ПО ДОВЕРЕННОСТИ ОТ 18.12.17 г.

И. Л. Меньшенин
 Генеральный директор

ШУКОВ Р.В.

28 апреля 2018 г.

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 12 месяцев 2017 года	За 12 месяцев 2016 года
Выручка	22	15 552 464	12 413 897
Операционные расходы	23	(20 077 393)	(11 685 858)
Валовый (убыток) / прибыль		(4 524 929)	728 039
Доходы (расходы) от переоценки ценных бумаг		254 558	(232 715)
Курсовые разницы		64 609	80 492
Прочие доходы (расходы)		3 941 617	(79 376)
Операционная (убыток) / прибыль		(264 145)	496 440
Проценты к начислению		967 782	1 281 266
Проценты к уплате		(1 069 955)	(1 965 629)
Убыток до налогообложения		(366 318)	(187 923)
Налог на прибыль	25, 21	111 537	(21 545)
Чистый убыток		(254 781)	(209 468)
Чистый убыток на долю участников		(230 659)	(204 148)
Чистый убыток на долю меньшинства		(24 122)	(5 320)
Совокупный расход за период		(254 781)	(209 468)
Совокупный расход на долю участников		(230 659)	(204 148)
Совокупный расход на долю меньшинства		(24 122)	(5 320)



По доверенности от 18.12.17 г.,

ШУКОВ Р.В.

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, окончившийся
 31 декабря 2017 года
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 12 месяцев 2017 года	За 12 месяцев 2016 года
Прибыль до налогообложения		(955 302)	(187 923)
Поправки на:			
Переоценка ценных бумаг		(28 855)	232 715
Износ и амортизация		16 557	19 892
Финансовый результат от выбытия основных средств		—	8 259
Прибыль/убыток от реализации финансовых вложений		64 928	—
Проценты и накопленный купонный доход к получению		(139 039)	—
Процентный доход		(222 795)	(1 281 266)
Курсовые разницы		(25 529)	(80 492)
Обесценение основных средств		266 917	—
Резервы и прочее		1 130	—
Процентный расход		401 438	1 965 629
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(620 550)	676 814
Изменение дебиторской задолженности		459 121	3 520 837
Изменение кредиторской задолженности		(822 613)	(491 387)
Изменения в запасах		(132 488)	(216 494)
Изменения в ценных бумагах		219 023	4 384 542
Изменения в налогах (кроме налога на прибыль)		(33 702)	—
Проценты по кредитам и займам полученные		241 157	1 225 101
Проценты по кредитам и займам уплаченные		(502 396)	(1 875 192)
Налог на прибыль, уплаченный в денежном виде		(10 093)	(275)
Прочее		7 796	—
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		(1 194 745)	7 223 946
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Денежные средства, уплаченные при приобретении компаний		—	(6 427 587)
Приобретение основных средств		(190 125)	(166 677)
Возврат займов		2 628 288	116 079
Выдача займов		(328 832)	(198 308)
Приобретение финансовых активов		(625 210)	—
Выручка от реализации финансовых активов		822 472	—
Прочее		5 440	—
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		2 312 033	(6 676 493)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам		134 282	25 085
Погашение кредитов и займов		(1 289 070)	(1 221 240)
Чистое движение по выпущенным векселям		31 789	650 613
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		(1 122 999)	(545 542)
Увеличение/уменьшение в сумме денежных средств		(5 711)	1 911
Движение денежных средств			
Величина влияния изменения курсов иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		1	—
Денежные средства на начало года	8	8 427	6 516
Увеличение / (уменьшение) денежных средств		(5 712)	1 911
Денежные средства на конец года	8	2 716	8 427

И. Л. Меньшин

Генеральный директор

28 апреля 2018 г.

ШУКОВ Р.В.

Прилагаемые примечания со страницы 12 по 41 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
 Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, окончившийся
 31 декабря 2017 года
 (в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Взносы участников	Чистое превышение/(не достаток) чистых активов	Доля меньшинства	Итого
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 2016	20	3 166 917	151 582	931 414	4 249 913
Совокупный доход за период		-	(230 659)	(24 122)	(254 781)
Выбытие дочерних компаний		-	1 230 753	(907 292)	323 461
Баланс на 31 декабря 2017	20	3 166 917	1 151 676	-	4 318 593

ПО ДОВЕРЕННОСТИ от 18.12.17 г.



И. П. Меньшенин
 Генеральный директор

ШУКОВ Р.В.

28 апреля 2018 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 2017 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 консолидированной 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 2017 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 основные средства	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 производные 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 наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные 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. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, 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 ставке 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 потребуются 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 заказчикам. 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 2016 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

Стандарты и интерпретации выпущенные, но не вступившие в силу;

Стандарты и интерпретации		Дата начала применения
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с покупателями	1 января 2018
МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты	1 января 2018
МСФО (IFRS) 16	Аренда	1 января 2019
КРМФО (IFRIC) 22	Операции в иностранной валюте и предварительная оплата	1 января 2018
Поправки к МСФО (IFRS) 2	Классификация и оценка операций по выплатам на основе долевых инструментов	1 января 2018
Поправка к МСФО (IFRS) 4	Применение МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты и МСФО (IFRS) 4 Договоры страхования	1 января 2018
Поправки к МСФО (IAS) 40	Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию	1 января 2018
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. касательно затруднений, связанных с МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28	МСФО (IFRS) 1 Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	1 января 2018
КРМФО (IFRIC) 23	Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль	1 января 2018
Поправка к МСФО (IFRS) 9	Предоплаты с отрицательным возмещением	1 января 2019
Поправка к МСФО (IAS) 28	Долгосрочные вложения в ассоциированные компании и совместные предприятия	1 января 2019
МСФО (IFRS) 17	Договоры страхования	1 января 2021

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 консолидированной финансовой отчетности за год, оккончившийся
31 декабря 2017 года
(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 декабря 2017 и 2016 годов Компания имела следующие значительные балансовые остатки со связанными сторонами, включенные в отчет о финансовом положении:

	2017	2016
Активы		
Займы выданные	—	608 098
Ценные бумаги	5 923 078	2 004 210
Торговая и прочая дебиторская задолженность	—	425 384
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	172 717	73 974
Авансы полученные	6 507	—
Кредиты и займы	—	3 313 013
Задолженность по финансовой аренде	—	116 201
Задолженность по краткосрочным векселям	—	1 533 347

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Компания имела следующие значительные обороты со связанными сторонами, включенные в отчет о совокупном доходе:

	За 12 месяцев 2017 года	За 12 месяцев 2016 года
Выручка от реализации ценных бумаг	4 861 809	11 216 192
Реализация прав требования	(1 045 283)	—
Приобретение прав требования	2 537 919	—
Приобретение ценных бумаг	400 372	(11 012 112)
Выдача займов	510 438	—
Проценты к получению	(650 912)	488 198
Проценты к уплате	(967)	(882 227)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражены в Примечании 24.

6 Дочерние компании

Информация о дочерних обществах Компании на 31 декабря 2017 и 2016 годов приведена ниже:

Компания	Страна	Сфера деятельности	Собственность (%)	
			На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
ООО «Газнефтеинжиниринг»	Россия	Инвестиции в недвижимость	100%	100%
ПАО «Русолово»	Россия	Торговля ценными бумагами	5,63%	70,41%
ОАО «Оловянная рудная»	Россия	Добыча оловянной	5,63%	70,41 %

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

компания»	руды
-----------	------

Информация по приобретению и выбытию дочерних компаний отражена в Примечании 7.

7 Продажа компаний

В сентябре 2017 года Компания снизила свою долю в акционерном капитале ПАО «Русолово» до 5,6%, фактически утратив контроль.

Далее приведена информация об активах и обязательствах ПАО «Русолово» на дату выбытия.

ПАО «Русолово» и ОАО «Оловянная Рудная Компания»	
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	28
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 108 215
Выданные займы и депозиты	518 733
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	969 821
Авансы поставщикам	17 010
Запасы	589 595
Налог на добавленную стоимость	35 611
Отложенные налоговые активы	1 350
Основные средства	966 218
Нематериальные активы	696 232
Прочие активы	1 076
Итого активы	5 903 889
Обязательства	
Краткосрочные и долгосрочные займы	2 239 665
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	174 220
Векселя к уплате	227 802
Отложенное налоговое обязательство	116 863
Прочие обязательства	116 201
Итого обязательства	2 874 751
Итого идентифицируемые чистые активы	3 029 138
Неконтрольная доля участия, оцениваемая по доле в идентифицируемых чистых активах	4 142

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оккончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее приведены выручка и прочие финансовые показатели ПАО «Русолово» за период владения в 2017 году.

	ПАО «Русолово» и ОАО «Оловянная Рудная Компания»
Выручка	1 608 925
Операционные расходы	(1 689 309)
Валовая прибыль	(80 384)
Доходы (расходы) от переоценки ценных бумаг	28 855
Обесценение внеоборотных активов	(266 917)
Курсовые разницы	(11 506)
Прочие доходы	24 481
Операционная прибыль	(305 471)
Проценты к начислению	146 997
Проценты к уплате	(200 061)
Прибыль до налогообложения	(358 535)
Налог на прибыль	62 115
Чистая прибыль	(296 420)

8 Денежные средства

	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
Текущий банковский счет – в рублях РФ	2 716	8 296
Текущий банковский счет – в валюте	–	113
Кассовая наличность (в рублях)	–	18
Итого	2 716	8 427

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.

9 Запасы

Информация о запасах на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 отражена ниже:

	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
Сырье и материалы	517	36 906
Запчасти	–	22 355
Готовая продукция (олово в концентрате)	–	38 549
Незавершенное производство	–	47 875
Товары для перепродажи	–	288 117
Прочие запасы	–	22 116
Итого	517	455 918

На 31 декабря 2017 и 2016 годов запасы Компании не являются обесцененными.

10 Деловая репутация (гудвил)

Деловая репутация (гудвил) распределяется по подразделениям, генерирующим денежные потоки («ПГДП») которые представляют собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Компании с точки зрения мониторинга деловой репутации, осуществляемого руководством, и не превышающем сегмента. На 31 декабря 2017 года деловая репутация была распределена на сегмент ООО «Газнефтеинжиниринг» (2016: сегменты ООО «Газнефтеинжиниринг» и ПАО «Русолово»).

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оккончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

На дату приобретения компаний деловая репутация, признанная по ООО «Газнефтеинжиниринг» составила 268 639 тыс. рублей и по ПАО «Русолово» 3 960 181 тыс. рублей.

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:

	2017 г.	2016 г.
Средний рост выручки и валовой прибыли за пять лет	1,9%	1,9%
Темпы роста через пять лет	1,82%	1,82%
Ставка дисконта до налогообложения	6,19%	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.

11 Нематериальные активы

	Лицензии и патенты	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость:				
Остаток на 01 января 2017	920 194	192	10	920 396
Выбытие	(129 460)	–	–	(129 460)
Выбытие дочерней компании	(696 344)	(192)	(10)	(696 546)
На 31 декабря 2017	94 390	–	–	94 390
Накопленная амортизация:				
Остаток на 01 января 2017	(122)	(100)	–	(222)
Амортизационные отчисления	(1 273)	(92)	–	(1 365)
Обесценение	(6 730)	–	–	(6 730)
Выбытие дочерней компании	122	192	–	314
На 31 декабря 2017	(8 003)	–	–	(8 003)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2016	920 072	92	10	920 174
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2017	86 387	–	–	86 387

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	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:				
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.

12 Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2016	535 750	118 005	2 850	9 447	342 231	1 008 283
Первоначальная стоимость:						
Остаток на 1 января 2017 года	544 786	121 810	8 003	10 846	342 231	1 027 676
Поступление	58 287	33 181	4 995	11 402	285 303	393 168
Выбытие	–	–	–	(640)	–	(640)
Выбытие дочерней организации	(461 944)	(154 991)	(12 998)	(21 608)	(627 534)	(1 279 075)
На 31 декабря 2017	141 129	–	–	–	–	141 129
Накопленная амортизация:						
Остаток на 1 января 2016 года	(9 036)	(3 805)	(5 153)	(1 399)	–	(19 393)
Амортизационные отчисления	(7 020)	(3 157)	(3 995)	(1 020)	–	(15 192)
Обесценение	(243 505)	(48 912)	(1 363)	(2 565)	–	(296 345)
Выбытие	–	–	–	640	–	640
Выбытие дочерней организации	242 128	55 874	10 511	4 344	–	312 857
На 31 декабря 2017	(17 433)	–	–	–	–	(17 433)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2017	123 696	–	–	–	–	123 696

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	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

13 Краткосрочные и долгосрочные займы выданные и депозиты

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
Краткосрочные займы выданные:					
ООО «Антарес»	Рубли РФ	18%	12.10.2017 30.06.2017-	–	400 372
Прочие	Рубли РФ	15%	12.10.2017	9 553	1 564
Долгосрочные займы выданные:					
ООО «Правоурмийское»	Рубли РФ	8,00%	31.12.2019	–	206 162
Итого:				9 553	608 098

Займы выданные не обеспечены залогом.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
Торговая дебиторская задолженность, включая резерв под обесценение – не создавался (2016: 294 тыс. рублей)	156 304	374 591
Прочая дебиторская задолженность, включая резерв под обесценение – не создавался (2016: 46 тыс. рублей)	–	605 247
Итого	156 304	979 838

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оккончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных за 2017 и 2016 годы:

	Торговая дебиторская зadolженность	Авансы выданные	Прочая дебиторская зadolженность
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на 31 декабря 2016	(294)	(3 485)	(46)
Восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности	61	—	—
Выбытие дочерней компании	233	3 485	46
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности на 31 декабря 2017	—	—	—

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).

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2017 года не просрочена и не обесценена.

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

	Сумма зadolженности на 31 декабря 2016	Сумма индивидуального резерва на 31 декабря 2016	Сумма зadolженности 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 декабря 2017 и 2016 годов выражена в рублях.

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

	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
Векселя	5 157 330	3 442 095
Облигации	2 195	1 233 147
Итого долговых ценных бумаг	5 159 525	4 675 242
Корпоративные акции	1 857 260	—
Доли в компаниях	—	457 503
Итого торговых ценных бумаг	1 857 260	457 503
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 016 785	5 132 745

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

По ликвидности ценные бумаги представляют собой следующее:

	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
Ценные бумаги, обращающиеся на рынке	1 859 455	1 233 147
Ценные бумаги, не обращающиеся на рынке	5 157 330	3 899 598

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов ценные бумаги, составляющие торговый портфель, принимаются к учету по справедливой стоимости, выражены в рублях и имеют рейтинг эмитента ниже АА-либо рейтинг отсутствует.

Ниже представлена расшифровка ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Наименование эмитента	Вид ценной бумаги	Вид деятельности	Страна	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
ООО «Антарес»	Векселя	инвестиции	Россия	4 605 469	453 560
		добыча драгоценных			
ПАО «Селигдар»	Акции	металлов и олова	Россия	1 317 608	—
ПАО «Русолово»	Акции	инвестиции	Россия	539 651	—
АО «Русские фонды»	Векселя	инвестиции	Россия	429 834	—
ООО «Строительные проекты и инвестиции»	Векселя	строительство	Россия	82 049	—
ООО «Стройконтракт»	Векселя	строительство	Россия	33 689	—
ООО «Наука-Связь»	Векселя	телекоммуникация	Россия	6 290	—
ООО «Правоурмийское»	Облигации	добыча олова	Россия	2 195	1 233 147
ООО «Правоурмийское»	доля в уставном капитале	добыча олова	Россия	—	317 503
ООО «ВИС Девелпмент»	Векселя	инвестиции	Россия	—	2 988 532
ООО «Лантанта- Инвест»	Доля в уставном капитале	инвестиции	Россия	—	140 000
Прочие	Векселя	-	Россия	—	3
				7 016 785	5 132 745

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
Финансовая часть кредиторской задолженности		
Торговая кредиторская задолженность	172 936	126 306
Прочая кредиторская задолженность	14 114	20 719
Нефинансовая часть кредиторской задолженности		
Резервы по отпускам	511	11 513
Кредиторская задолженность по налогам	130	32 850
Задолженность по заработной плате	36	12 337
Итого	187 727	203 725

По состоянию на 31 декабря 2017 года кредиторская задолженность по налогам включает задолженность по налогам с заработной платы в сумме 18 тыс. рублей (2016: 30 277 тыс. рублей).

Кредиторская задолженность выражена в рублях.

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

17 Кредиты, займы и обязательства

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон:					
ПАО «Селигдар»	Рубли	—	31.12.2018	163 539	—
ООО «Правоурмийское»	Рубли	9,10%	31.12.2017	—	2 133 895
Краткосрочные займы, полученные от третьих сторон:					
Облигационные займы - проценты	Рубли	7%	04.05.2018 10.01.2015 продлонгирован до	33 945	68 707
ООО «Производственная фирма «ВИС»*	Рубли	10,9-11%	31.12.2017	—	791 514
Итого краткосрочных кредитов				197 484	2 994 116
Долгосрочные займы, полученные от связанных сторон:					
ПАО «Селигдар»	Рубли	8-15%	29.10.2019	123 181	1 179 118
Долгосрочные займы, полученные от третьих сторон:					
Облигационный заем**	Рубли	7%	29.10.2021	2 995 646	2 995 647
Итого долгосрочных кредитов				3 118 827	4 174 765
Итого кредитов				3 316 311	7 168 881

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

** 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. На 31 декабря 2017 года процентная ставка составляет 7% (2016: 12%).

18 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	
	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
К оплате по финансовой аренде:				
В течение 12 месяцев после отчетной даты	—	116 201	—	116 201
Приведенная стоимость обязательства	—	116 201	—	116 201

19 Краткосрочные векселя выданные (к уплате)

	Процентная ставка по	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
--	----------------------	--------------------	--------------------

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	договору		
Краткосрочные векселя к уплате в рублях:			
ПАО «Русолово»	4,5-11,5%	—	—
ПАО «Селигдар»	12-12,5%	—	844 520
ИК «Проспект»	4,5-11,5%	—	84 131
Краткосрочные векселя к уплате в валюте:			
ИК «Проспект»	4,5-11,5%	—	604 696
Итого краткосрочные векселя к уплате		—	1 533 347

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

20 Чистые активы, приходящиеся на долю участников

Уставный капитал

Компания образована как общество с ограниченной ответственностью и в соответствии с российским законодательством не имеет права выпускать акции.

Номинальная стоимость объявленного, выпущенного и полностью оплаченного уставного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов составляет 3 166 917 тыс. рублей.

Права участников при голосовании определяются их долей в уставном капитале. При выходе из состава участников каждый участник имеет право на долю в чистых активах Компании, приходящихся на участников Компании. Расчет указанных долей производится на основании бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Компания не имела обязательств по выкупу долей вышедших участников.

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 убытка 2017 года, отраженного в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации, равен 577 007 тысяч рублей (2016: прибыль в размере 1 344 132 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 2017 и 2016 годов не объявлялись и не распределялись в Компании.

21 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 2017 год отражены ниже:

	На 31 декабря 2016	Выбытие дочерней компаний	Движение за период	На 31 декабря 2017
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:				
Материалы и запасы	3 486	(4 602)	1 116	—
Финансовые вложения и займы	20 945	(20 699)	129 689	129 935

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Резервы	2 449	(2 438)	(11)	–
Кредиты и займы	43 781	(12 126)	(31 655)	–
Убыток текущего периода	10 865	(13 059)	2 194	–
Дебиторская задолженность	46 143	(12 459)	(33 684)	–
Основные средства	15 863	(15 984)	121	–
Итого	143 532	(81 367)	67 770	129 935
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	(126 868)			–
Признанные отложенные налоговые активы	16 664			129 935
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:				
Основные средства	(36 216)	45 424	(9 208)	–
Нематериальные активы	(139 269)	139 269	–	–
Материалы и запасы	(32 649)	327	32 322	–
Финансовые вложения и займы	(36 481)	5 289	31 192	–
Кредиты и займы	(1 212)	–	1 212	–
Прочие	(5 155)	6 570	(2 392)	(977)
Итого	(250 982)	196 879	53 126	(977)
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств	126 868			–
Признанные отложенные налоговые обязательства	(124 114)			(977)

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	3 486	55 608	(52 122)	3 486
Финансовые вложения и займы	20 945	13 455	–	20 945
Резервы	2 449	1 436	1 013	2 449
Кредиты и займы	43 781	43 781	–	43 781
Убыток текущего периода	10 865	13 312	(2 447)	10 865
Дебиторская задолженность	46 143	46 118	25	46 143
Основные средства	15 863	15 851	12	15 863
Итого	143 532	189 561	(53 519)	143 532
Зачет отложенных налоговых активов и	(126 868)			(126 868)

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

22 Выручка

	За 12 месяцев 2017	За 12 месяцев 2016
Реализация ценных бумаг	15 359 686	11 436 419
Реализация оловянного концентрата и вольфрама	170 048	699 092
Аренда	4 169	4 971
Предоставление услуг производственного характера	12 593	21 233
Услуги по правам требования	826	-
Прочая	5 142	252 182
Итого	15 552 464	12 413 897

Реализация в основном производится связанным сторонам (Прим. 5)

23 Операционные расходы

	За 12 месяцев 2017	За 12 месяцев 2016
Себестоимость реализованных ценных бумаг	19 870 726	10 929 870
Себестоимость реализованных прав требования		-
Расходы по заработной плате	88 933	157 666
Амортизация	13 131	19 892
Материалы, товары	94 801	521 716
Услуги сторонних организаций	2 686	71 329
Аренда	1 775	12 974
Прочие расходы	21 252	37 229
Расходы от реализации основных средств и ТМЦ	17 056	
Изменения в составе запасов и незавершенного производства	(32 967)	(64 818)
Итого	20 077 393	11 685 858

24 Расходы на содержание персонала

	За 12 месяцев 2017	За 12 месяцев 2016
Заработная плата	(70 837)	(131 223)
Затраты по социальному страхованию	(18 096)	(26 443)

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Итого	(88 933)	(157 666)
-------	----------	-----------

Управленческий персонал

Управленческий персонал компании получает компенсацию в виде краткосрочного вознаграждения. Управленческий персонал получил сумму компенсации в размере 5 495 тысяч рублей за 2017 год (2016: 650 тысяч рублей).

25 Налог на прибыль

	За 12 месяцев 2017 года	За 12 месяцев 2016 года
Текущий налог на прибыль	(9 359)	(324)
Изменение отложенного налогообложения	120 896	(21 221)
Итого	111 537	(21 545)

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 2017 года	За 12 месяцев 2016 года
Прибыль до налогообложения	(366 318)	(187 923)
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке	73 264	37 585
(Расходы)/ доходы, не уменьшающие/ (увеличивающие) налогооблагаемую базу	38 273	(59 130)
Итого	111 537	(21 545)

26 Операционные сегменты

За 2016 год Компания не представляет сегментную отчетность, так как за указанный год единственной деятельностью компании была реализация ценных бумаг, осуществляемая на территории Российской Федерации.

За 2017 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	15 382 416	170 048	—	15 552 464
Операционные расходы	(20 077 393)	—	—	(20 077 393)
Валовая прибыль	(4 694 977)	170 048	—	(4 524 929)
Доходы (расходы) от переоценки ценных бумаг	254 558	—	—	254 558
Курсовые разницы	—	—	64 609	64 609
Прочие доходы (расходы)	—	—	3 941 617	3 941 617
Операционная прибыль	(4 440 419)	170 048	4 006 226	(264 145)
Проценты к начислению	—	—	967 782	967 782
Проценты к уплате	—	—	(1 069 955)	(1 069 955)

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Прибыль до налогообложения	(4 440 419)	170 048	3 904 053	(366 318)
Налог на прибыль	—	—	111 537	111 537
Чистая прибыль	(4 440 419)	170 048	4 015 590	(254 781)

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

27 Финансовые риски

Страховой риск

Страховой рынок в Российской Федерации находится на стадии развития и многие формы страхового покрытия доступны 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.

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 существенно 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.

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Валюта	На 31 декабря 2017	Влияние изменения на 10 базисных пунктов (+/-)	На 31 декабря 2016	Влияние изменения на 10 базисных пунктов (+/-)
Денежные средства					
Текущий банковский счет в долларах США	Доллар США			113	1/(1)
Займы выданные					
ПАО «Русолово»	Доллар США	-	-	-	-

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 2017		На 31 Декабря 2016	
	Балансовый показатель	Справедливая стоимость	Балансовый показатель	Справедливая стоимость
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2 716	2 716	8 427	8 427
Займы выданные	9 553		608 098	609 100
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 016 785	7 016 785	5 132 745	5 132 745
Торговая и прочая дебиторская задолженность	156 304	156 304	979 838	979 838
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	187 727	187 727	203 725	203 725
Кредиты и займы, векселя	3 118 827	3 118 827	8 818 429	8 824 112

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2017 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 (2017)	1 859 455	5 157 330	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	-	5 132 745	-

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

с отражением результатов
переоценки по счёту прибылей и
убытков (2016)

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 31.12.2017 и 31.12.2016:

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
На 31 декабря 2017				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	187 727	-	-	187 727
Кредиты и займы, векселя и прочие обязательства	163 539	123 180	2 832 108	3 118 827

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 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Долгосрочные кредиты и займы	17	3 118 827	4 174 765
Краткосрочные займы	17	197 484	2 994 116
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	16	187 727	205 369
Векселя		-	1 533 347
За вычетом денежных средств	8	2 716	8 427
Чистая задолженность		3 501 322	8 899 170
Капитал		4 318 593	4 249 913
Капитал и чистая задолженность		7 819 915	13 149 083
Коэффициент финансового рычага		0,45	0,63

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

28 Условные и договорные обязательства

Обязательства по основным средствам

На 31 Декабря 2017 и 2016 года Компания не заключала договоров на приобретение основных средств и существенных арендных договоров.

Судебные разбирательства

На 31 декабря 2017 и 2016 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.

ООО «Ладья-Финанс» и дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, оканчившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

29 События после отчетной даты

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



И. Л. Меньшанин
Генеральный директор

28 апреля 2018 г.

ПО ДОВЕРЕННОСТИ ОТ 18.12.17 г.,

ШУКОВ Р.В.