

АО «Ладья-Финанс» и дочерняя компания

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность

30 Июня 2019

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	8
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Консолидированный отчет об изменениях капитала	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Группе и ее деятельности	12
2 Основные положения учетной политики.....	12
3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике.....	22
4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности.....	24
5 Операции со связанными сторонами.....	24
6 Дочерняя компания	25
7 Денежные средства	25
8 Торговая и прочая дебиторская задолженность	26
9 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	26
10 Займы выданные	26
11 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	27
12 Деловая репутация (гудвил)	28
13 Нематериальные активы.....	28
14 Основные средства	29
15 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	29
16 Кредиты и займы	30
17 Векселя выданные.....	30
18 Собственный капитал.....	30
19 Выручка	31
20 Операционные расходы	31
21 Налог на прибыль	31
22 Финансовые риски	33
23 Условные и договорные обязательства.....	37
24 События после отчетной даты	38

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») АО «Ладья-Финанс» (далее – «Компания»).

Руководство несет ответственность за предоставление финансовой отчетности, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние Компании на 30 июня 2019 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, одобрена 28 августа 2019 года:


И. П. Меньшенин
Генеральный директор



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Акционерного общества «Ладья-Финанс»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Ладья-Финанс» и его дочерней компании (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2019 года, 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 30 июня 2019 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, 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.

Ключевой вопрос аудита**Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевого вопроса аудита****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 30 июня 2019 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 факты, изложенные в отдельных примечаниях к консолидированной финансовой отчетности:

- а. согласно примечанию 5 Группа в отчетном периоде провела значительное количество сделок со связанными сторонами, и в Группе на 30 июня 2019 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;
- б. согласно примечаниям 1 и 3 Акционерное общество «Ладья-Финанс» сформировано 07 сентября 2018 года в результате реорганизации в форме преобразования, что привело к особенностям раскрытия финансовой отчетности Группы.

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 надежными, 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 августа 2019 года

Сведения об аудируемом лице

Полное наименование:

Сокращенное наименование:

Государственный регистрационный номер (ОГРН):

Место нахождения:

Акционерное общество «Ладья - Финанс»

АО «Ладья-Финанс»

1187746800537

Россия, 121151, г. Москва, наб. Тараса Шевченко,
дом 23 А, этаж 19, помещение I, комната 13

Сведения об аудиторе

Наименование организации:

Государственный регистрационный номер (ОГРН):

Место нахождения:

Наименование саморегулируемой организации аудиторов,
членом которой является аудиторская организация:

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций
саморегулируемой организации аудиторов:

Общество с ограниченной ответственностью
«Аудиторская фирма «СОВА»

1025600886849

Россия, 460000, г. Оренбург, ул. Кобозева, дом 1

Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация
«Содружество»

11606067573



А.В. Аксеничев

АО «Ладья-Финанс» и дочерняя компания
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2019 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2019	31 декабря 2018
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 198	2 272
НДС к возмещению		—	3 208
Запасы		1	2 373
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	565 172	329 406
Дебиторская задолженность по прочим налогам		15	7 561
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	4 416 538	3 235 444
Займы выданные	10	232 389	833 591
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	3 422 139	5 394 490
Авансы выданные		719	1 804
Прочие		67 141	22 595
Итого оборотные активы		8 705 312	9 832 744
Внеоборотные активы			
Деловая репутация	12	—	268 639
Займы выданные	10	101 031	—
Нематериальные активы	13	—	85 115
Основные средства	14	56	133 672
Налоговый актив		432	—
Отложенные налоговые активы	21	—	21 142
Итого внеоборотные активы		101 519	508 568
Итого активы		8 806 831	10 341 312
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	406 735	59 361
Кредиты и займы	16	101 818	9 742
Задолженность по краткосрочным векселям	17	733 949	217 690
Доходы будущих периодов		—	14 000
Итого краткосрочные обязательства		1 242 502	300 793
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	3 010 470	6 150 230
Задолженность по долгосрочным векселям	17	151 732	146 810
Обязательства по налогу на прибыль		52	1 213
Отложенные налоговые обязательства	21	1 013	3 258
Итого долгосрочные обязательства		3 163 267	6 301 511
Итого обязательства		4 405 769	6 602 304
Собственный капитал			
Акционерный капитал	18	3 166 917	3 166 917
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		—	183
Нераспределенная прибыль прошлых лет	18	571 908	492 928
Нераспределенная прибыль отчетного периода		662 237	78 980
Итого собственного капитала		4 401 062	3 739 008
Итого обязательств и собственного капитала		8 806 831	10 341 312

И. Л. Меньшенин
 Генеральный директор

28 августа 2019 г.

Прилагаемые примечания со страницы 12 по 35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

АО «Ладья-Финанс» и дочерняя компания
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, окончившийся 30 июня 2019 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2019	30 июня 2018 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)
Выручка	19	7 701 538	7 972 109
Операционные расходы	20	(8 603 948)	(8 958 963)
Валовый убыток		(902 410)	(986 854)
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг		417 964	153 746
Курсовые разницы		(877)	(261)
Прочие доходы за вычетом расходов	6	1 070 034	—
Операционная прибыль / (убыток)		584 711	(833 369)
Проценты к начислению		207 190	258 973
Проценты к уплате		(133 456)	(101 860)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		658 445	(676 256)
Налог на прибыль	21	3 792	(177 040)
Чистая прибыль		662 237	(853 296)
Прочий совокупный доход			
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения		—	(1 006)
Прочий совокупный доход за период		—	(1 006)
Совокупный доход за период		662 237	(854 302)
Прибыль на одну акцию, копеек		0,1865	0,2494


И. Л. Менъщенин
 Генеральный директор
 28 августа 2019 г.


АО «Ладья-Финанс» и дочерняя компания
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, окончившийся 30 июня 2019 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)


	Прим.	30 июня 2019	30 июня 2018 (ООО «Ладья-Финанс», Примечание 3)
Прибыль до налогообложения		658 445	(676 256)
<u>Поправки на:</u>			
Переоценка ценных бумаг		(417 964)	(153 786)
Износ и амортизация		1 970	2 697
Процентный доход		(207 190)	(258 973)
Курсовые разницы		(877)	261
Процентный расход		133 456	101 861
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		167 840	(984 196)
Изменение дебиторской задолженности		(227 142)	16 492
Изменение кредиторской задолженности		333 374	20 181
Изменения в запасах		2 372	(588)
Изменения в прочих активах		(44 592)	-
Изменения в налогах (кроме налога на прибыль)		3 208	(416)
Проценты по кредитам и займам полученные		3 873	215
Проценты по кредитам и займам уплаченные		(87 706)	(88 378)
Налог на прибыль, уплаченный в денежном виде		(2 499)	(2)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		148 728	(1 036 692)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		-	(23)
Возврат выданных ранее займов		266 857	15 013
Выдача займов		(280 473)	(483 400)
Приобретение финансовых активов		(3 041 417)	(4 879 581)
Выручка от реализации финансовых активов		1 643 036	2 426 892
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 411 997)	(2 921 099)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по кредитам и займам		1 539 189	3 374 030
Погашение кредитов и займов		-	(30 464)
Чистое движение по выпущенным векселям		(276 994)	615 080
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		1 262 195	3 958 646
Увеличение/уменьшение в сумме денежных средств		(1 074)	855
Движение денежных средств			
Денежные средства на начало отчетного периода		2 272	2 716
Увеличение / (уменьшение) денежных средств		(1 074)	855
Денежные средства на конец отчетного периода	7	1 198	3 571

И. Л. Меньшенин
 Генеральный директор
 28 августа 2019 г.



АО «Ладья-Финанс» и дочерняя компания
Консолидированный отчет об изменениях капитала
за год, окончившийся 30 июня 2019 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционерный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
Баланс на 31 декабря 2017 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)		3 166 917	—	1 151 676	4 318 593
Чистый убыток за период		—	—	(853 296)	(853 296)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения		—	(1 006)	—	(1 006)
Баланс на 30 июня 2018 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)		3 166 917	(1 006)	298 380	3 464 291
Баланс на 31 декабря 2018	3, 18	3 166 917	183	571 908	3 739 008
Чистая прибыль за период		—	—	662 237	662 237
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за вычетом отложенного налогообложения		—	(183)	—	(183)
Баланс на 30 июня 2019		3 166 917	—	1 234 145	4 401 062


 И. Л. Меньщиков
 Генеральный директор
 28 августа 2019 г.


1 Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Ладья-Финанс» (далее – Компания) и финансовые отчетности его дочерней организации ООО «Газнефтеинжиниринг» (далее вместе – Группа), подготовленные в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года.

Акционерное общество «Ладья-Финанс» - общество, учрежденное 07 сентября 2018 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. Основным видом деятельности Компании – операции с ценными бумагами. Постоянное место регистрации Компании – Российская Федерация.

Компания была образована путем реорганизации в форме преобразования из ООО «Ладья-Финанс» (примечание 3).

Владельцами Компании (100%) за отчетный период являлись ЗПИФ Долгосрочных прямых инвестиций «Инфраструктурный» под управлением 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 30 июня 2019 года Компания вела свою деятельность в России, г. Москва.

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

Группа 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 Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

(а) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Группы является валюта первичной экономической среды, в которой компании Группы осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Валюта представления Группы – 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 Группы 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 Группы 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, Группа 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 Группы 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 Группа 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 Группа 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 Группы имеют определенный срок полезного использования и включают лицензии и товарный знак, амортизация по лицензиям начисляется линейным методом.

2.7 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Группы, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Группой 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. Группа классифицирует финансовые инструменты по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Руководство Группы осуществляет классификацию финансовых инструментов в определенную категорию в момент первоначального признания, в зависимости от целей приобретения финансового инструмента. В конце каждого отчетного периода Группа может пересмотреть классификацию финансовых инструментов, в случае если это применимо к соответствующей категории.

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Группы 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, представляют собой финансовые активы, которые:

- приобретаются в целях продажи в краткосрочной перспективе;
- являются частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и, недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе.

Приобретенные учтенные векселя Группа классифицирует в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если:

- вексель приобретен не у векселедателя;
- анализ финансового состояния плательщика по векселю на отчетную дату показывает достаточность собственных средств для исполнения вексельных обязательств в срок и в полном объеме;
- информация о финансовом состоянии плательщика по векселю общедоступна.

Во всех остальных случаях приобретенные векселя включаются в финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с принципами, действующими в отношении указанных категорий активов.

Производный финансовый инструмент - это финансовый инструмент (форвардный контракт, опцион, процентный и валютный своп и т.д.), обладающий тремя приведенными ниже характеристиками:

- его стоимость меняется в результате изменения конкретной процентной ставки, курса ценной бумаги, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок или другой переменной;
- для его приобретения не требуются первоначальные инвестиции или необходимы сравнительно незначительные инвестиции;
- расчеты по нему будут осуществляться в будущем.

2.8.1.2 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов и договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

2.8.1.3 Займы и дебиторская задолженность

Кредитные требования к клиентам учитываются, когда Группа 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 Группы 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.

2.8.1.4 Основные методы оценки финансовых инструментов

При отражении финансовых инструментов Группа использует следующие методы их оценки: по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

При определении справедливой стоимости актива или обязательства Группа основывается на информации, получаемой с рынка, являющегося для данного актива или обязательства активным, то есть таким рынком, на котором операции с активом или обязательством производятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. При отсутствии активного рынка Группа оценивает справедливую стоимость и с использованием информации, получаемой с иных рынков, а также с использованием других наблюдаемых и ненаблюдаемых исходных данных.

Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационно-аналитические системы или в иных информационных источниках, а также если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые независимыми участниками рынка.

Справедливая стоимость по финансовым инструментам, котируемым на активном рынке, определяется на основе:

- биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;
- цены спроса на финансовые активы и цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических систем, дилеров рынка и иных источников.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения)) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Группой на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.

Для достижения цели оценки справедливой стоимости, которая заключается в определении цены, по которой проводилась бы операция на добровольной основе по передаче обязательства или долевого инструмента между участниками рынка, на дату оценки в текущих рыночных условиях максимально используются уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используемые ненаблюдаемые исходные данные.

Если котируемая цена на передачу идентичного (одинакового) или аналогичного (сопоставимого) финансового обязательства не доступна и идентичный (одинаковый) финансовый инструмент удерживается другой стороной как актив, Группа оценивает справедливую стоимость финансового обязательства с точки зрения участника рынка, который удерживает идентичный (одинаковый) финансовый инструмент как актив, на дату оценки. В таких случаях Группа оценивает справедливую стоимость финансового обязательства следующим образом:

- используя котируемую на активном рынке цену на идентичный (одинаковый) финансовый инструмент, удерживаемый другой стороной как актив, при наличии такой цены;
- при отсутствии такой цены, используя другие наблюдаемые исходные данные, такие как цена, котируемая на рынке, который не является активным для идентичного (одинакового) финансового инструмента, удерживаемого другой стороной как актив;
- при отсутствии наблюдаемых цен, используя другой метод оценки, такой как доходный подход или рыночный подход. Группа корректирует цену финансового обязательства, удерживаемого другой стороной как актив, только при наличии факторов, специфических для актива, которые не применимы к оценке справедливой стоимости финансового обязательства.

В случае существенного изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены сделки) на аналогичные финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги.

В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности компании, которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой Группой при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются такие методы оценки как модель дисконтируемых денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка и подтвердивший соответствие оценок значениям цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены инструмента может использоваться такой метод оценки. Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, получаемая путем вычитания из стоимости актива или обязательства при первоначальном признании сумм любых произведенных (полученных) выплат, скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачиваемой) по финансовому инструменту суммой, а также на величину признанных в отношении указанного инструмента убытков от обесценения. Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт и премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

По финансовым активам и финансовым обязательствам с плавающей ставкой на момент установления новой ставки купона (процента) происходит пересчет денежных потоков и эффективной ставки. Пересчет эффективной ставки осуществляется исходя из текущей амортизированной стоимости и ожидаемых будущих выплат. При этом текущая амортизированная стоимость финансового инструмента не изменяется, а дальнейший пересчет амортизированной стоимости осуществляется с применением новой эффективной ставки.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода жизни финансового актива или обязательства.

Эффективная ставка процента – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока жизни финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до суммы чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие кредитные убытки.

Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть при расчете эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии и дисконты. Если возникает сомнение в погашении выданных кредитов, их балансовая стоимость корректируется до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента, Группа использует предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных финансовых инструментов, которые связаны с долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. Затраты по сделке являются дополнительными издержками, прямо связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

2.8.1.5 Обесценение финансовых активов

Группа применяет требования относительно обесценения:

- к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- к финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по аренде, активу по договору или обязательству по предоставлению займа и договору финансовой гарантии, к которым применяются требования, касающиеся обесценения.

Группа применяет требования, касающиеся обесценения, для признания и оценки оценочного резерва под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Этот оценочный резерв признается в составе прочего совокупного дохода и не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всех финансовых инструментов, кредитный риск по которым значительно увеличился с момента первоначального признания, будь то оценка на индивидуальной или групповой основе, принимая во внимание всю обоснованную и подтверждаемую информацию, в том числе прогнозную.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

2.8.1.6 Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала 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 акционерный 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 Группой, показываются по полученным поступлениям за минусом прямых затрат на эмиссию.

2.8.2.1 Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для взносов в уставный капитал, осуществленных до 01 января 2003 года. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственного капитала акционеров за вычетом налога на прибыль.

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

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 Группы 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 Группы 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

Группа прекращает признавать финансовые обязательства тогда и только тогда, когда обязательства Группы 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 Группа 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 Группы. 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 Компании 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 Группы 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

Группа 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:

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 30 июня 2019 года.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. (См. Примечание 23).

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа 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 финансовых вложений, торговой и прочей дебиторской задолженности. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков обесценения финансовых вложений, торговой и дебиторской задолженности. При оценке резервов по задолженности сомнительной к получению Группа учитывает по исторической собираемости задолженности, с учетом того, что руководство Группы рассматривает новые факты влияния и не учитывает предшествующие, которые не имеют места в текущей ситуации.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов. Группа 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 Группы устанавливает сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов в зависимости от их физических свойств и сроков, в течение которых они будут приносить выгоду Группе.

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

Реорганизация Компании

Компания создана 07 сентября 2018 года в результате преобразования из ООО «Ладья-Финанс», Компании присвоены новый номер государственной регистрации и ИНН. Российская бухгалтерская отчетность Компании подготовлена за период с 01 января 2019 года по 30 июня 2019 года.

АО «Ладья-Финанс» и дочерняя компания
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее приведена информация об итогах деятельности компании ООО «Ладья-Финанс» и его дочерней организации за период с 31 декабря 2017 года по 06 сентября 2018 года.

	06 сентября 2018	31 декабря 2017
АКТИВЫ		
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	4 080	2 716
НДС к возмещению	362	1 907
Запасы	1 140	517
Торговая и прочая дебиторская задолженность	137 590	156 304
Дебиторская задолженность по прочим налогам	10 175	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 078 676	7 016 785
Займы выданные	812 708	9 553
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5 786 371	—
Дебиторская задолженность по прочим налогам	—	5 126
Авансы выданные	1 785	4 043
Прочие	3 296	—
Итого оборотные активы	9 836 183	7 196 951
Внеоборотные активы		
Деловая репутация	268 639	286 639
Нематериальные активы	85 433	86 387
Основные средства	122 936	123 696
Отложенные налоговые активы	19 257	129 935
Итого внеоборотные активы	496 265	626 657
Итого активы	10 332 448	7 823 608
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 838	187 727
Кредиты и займы	17 532	197 484
Задолженность по краткосрочным векселям	216 455	—
Доходы будущих периодов	14 000	—
Итого краткосрочные обязательства	262 825	385 211
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и займы	6 256 070	3 118 827
Задолженность по долгосрочным векселям	143 656	—
Отложенные налоговые обязательства	2 155	977
Итого долгосрочные обязательства	6 401 881	3 119 804
Итого обязательства	6 664 706	3 505 015
Собственный капитал		
Уставный капитал	3 166 917	3 166 917
Чистое превышение/(недостаток) чистых активов	—	1 151 676
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7 897	—
Нераспределенная прибыль/убыток прошлых лет	492 928	—
Итого собственного капитала	3 667 742	4 318 593
Итого обязательств и собственного капитала	10 332 448	7 823 608

4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности

С 01 января 2019 года Группа применила IFRS 9 «Финансовые инструменты» (выпуск 2014 года). Новый стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Группы, но привел к реклассификации активов, ранее оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в группу активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Применение IFRS 9 к сравнительному периоду практически не осуществимо.

Стандарты и интерпретации выпущенные, но не вступившие в силу:

Стандарты и интерпретации		Дата начала применения
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.

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 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 года Группа имела следующие значительные балансовые остатки со связанными сторонами, включенные в отчет о финансовом положении:

	30 июня 2019	31 декабря 2018
Активы		
Займы выданные	101 031	790 314
Ценные бумаги	2 146 503	4 726 288
Торговая и прочая дебиторская задолженность	45 591	7 897
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	23 694

АО «Ладья-Финанс» и дочерняя компания
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

По состоянию на 30 июня 2019 и 30 июня 2018 года Группа имела следующие значительные обороты со связанными сторонами, включенные в отчет о совокупном доходе:

	30 июня 2019	30 июня 2018 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)
Выручка от реализации ценных бумаг	1 149 214	7 429 818
Выдача займов	40 921	1 186 894
Возврат займов	1 341	446 000
Проценты к получению	19 619	241 987

6 Дочерняя компания

По состоянию на 21 мая 2019 года Компания утратила контроль над 100% уставного капитала дочерней компании - ООО «Газнефтеинжиниринг».

Далее приведена справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств выбывшей дочерней организации.

	Условная справедливая стоимость на дату выбытия
Основные средства и нематериальные активы	214 623
Денежные средства	2 558
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 260
Запасы	2 359
Прочие активы	25 018
Краткосрочные займы и векселя	(322 710)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(17 710)
Прочие обязательства	(14 427)
Чистые активы группы дочерних организаций	(99 029)
Выбывшая доля в капитале дочерней компании, %	100%
Выбывшая доля в чистых активах дочерней компании	(99 029)

Прибыль от реализации дочерней компании составила 466 702 тыс. рублей и включена в состав прочих операционных доходов отчета о совокупном доходе.

Далее отражены финансовые показатели дочерней компании за период владения в 2019 году.

	Условная справедливая стоимость на дату выбытия
Процентные расходы	(3 196)
Прочие операционные доходы	506 216
Административные и прочие операционные расходы	(905 909)
Расходы по налогу на прибыль	2 486
Чистый убыток	(400 403)

7 Денежные средства

По состоянию на 30 июня 2019 года денежные средства включают денежные средства на рублевом расчетном счете в сумме 1 198 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 2 272 тыс. рублей).

Группа размещает денежные средства в банках с высоким рейтингом (рейтинговое агентство Moody's, рейтинги Baa1 и Baa3) и не формирует резерв на обесценение денежных средств.

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 30 июня 2019 года торговая дебиторская задолженность выражена в российских рублях и составила 565 172 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 329 406 тыс. рублей).

По состоянию 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 года не просрочена и не обесценена, резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствовал.

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

	30 июня 2019	31 декабря 2018
Долговые ценные бумаги - облигации	2 271 057	3 010 309
Торговые ценные бумаги - корпоративные акции	2 145 481	225 135
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 416 538	3 235 444

По состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 года ценные бумаги обращаются на рынке.

По состоянию на 30 июня и 01 января 2019 года ценные бумаги, составляющие торговый портфель, принимаются к учету по справедливой стоимости, выражены в рублях и имеют рейтинг эмитента ниже АА-либо рейтинг отсутствует.

Далее представлена расшифровка ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 года:

Наименование эмитента	Вид ценной бумаги	Вид деятельности Страна	30 июня 2019	31 декабря 2018
АО «Ладья-финанс» (регистрационный номер: 4B02-02-36261-R), примечание 16	Облигации	Инвестиции Россия	2 271 057	2 999 999
ПАО «Селигдар»	Акции	Добыча драгоценных металлов и олова Россия	2 145 481	225 135
ООО «Правоурмийское»	Облигации	добыча олова Россия	—	10 310
Итого			4 416 538	3 235 444

10 Займы выданные

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	30 июня 2019	31 декабря 2018
Бейрит Константин Александрович	Рубли РФ	10%	18.06.2021	101 031	—
Итого долгосрочных займов				101 031	—
Допиро Виктор Васильевич	Рубли РФ	13%	13.11.2019	77 792	—
РАЗВИТИЕ ООО	Рубли РФ	15%	01.07.2019	44 042	—
ООО «Антарес»	Рубли РФ	18%	20.05.2019- 23.06.2019	—	755 759
Прочие	Рубли РФ	—	—	110 555	77 832
Итого краткосрочных займов				232 389	833 591
Итого займов выданных				333 420	833 591

АО «Ладья-Финанс» и дочерняя компания
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

11 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	30 июня 2019	31 декабря 2018
Векселя	2 417 920	5 316 713
Права требования	960 664	67 494
Итого долговых ценных бумаг	3 378 584	5 384 207
Корпоративные акции	42 533	9 261
Доли в обществах с ограниченной ответственностью	1 022	1 022
Итого долевых ценных бумаг	43 555	10 283
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 422 139	5 394 490

Далее представлена расшифровка ценных бумаг по состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 года.

Наименование эмитента	Вид ценной бумаги	Вид деятельности Страна	30 июня 2019	31 декабря 2018
АО «Русские фонды»	Векселя	Инвестиции Россия	758 865	402 340
ООО «Капитал Центр»	Векселя	Инвестиции Россия	637 000	–
ООО «ЛАДЬЯ РИВЕР»	Векселя	Инвестиции Россия	356 363	8 102
ПАО СБЕРБАНК	Векселя	Инвестиции Россия	250 000	–
ООО «СоцИнвестНедра»	Векселя	Инвестиции Россия	185 287	–
Приобретенные права требования к ООО «Вега Газ»	Права требования	Научные исследования Россия	421 101	–
Приобретенные права требования к Беркович Анне Аркадьевне	Права требования	– Россия	192 049	–
Приобретенные права требования к Скрябину Евгению Владимировичу	Права требования	– Россия	121 764	–
Приобретенные права требования к ООО «Симах-Инвест»	Права требования	Финансовые услуги Россия	50 220	–
Приобретенные права требования к ООО «Тепло Трейд»	Права требования	Торговля Россия	29 892	–
Приобретенные права требования к ООО «Сеть магазинов горящих путевок»	Права требования	Туризм Россия	26 943	–
Приобретенные права требования к ООО «ПОДВОДГАЗЭНЕРГОСЕРВИС (ПГЭС)»	Права требования	Строительство Россия	26 300	–
ООО «Антарес»	Векселя	Инвестиции Россия	–	4 788 551
ООО «Строительные проекты и инвестиции»	Векселя	Строительство Россия	–	83 355
ООО «Стройконтракт»	Векселя	Строительство Россия	–	34 354
Прочие	-	- -	366 355	77 788
Итого			3 422 139	5 394 490

12 Деловая репутация (гудвил)

Деловая репутация (гудвил) распределяется по подразделениям, генерирующим денежные потоки («ПГДП») которые представляю собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения мониторинга деловой репутации, осуществляемого руководством, и не превышающем сегмента. На 31 декабря 2018 года деловая репутация была распределена на сегмент ООО «Газнефтеинжиниринг».

На дату приобретения компании деловая репутация, признанная по ООО «Газнефтеинжиниринг», составила 268 639 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:

	2019 г.	2018 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 – 1,9%, средний темп роста через пять лет – 1,82%, ставка дисконта до налогообложения – 6,19%, обесценение деловой репутации также бы не произошло.

13 Нематериальные активы

	Лицензии и патенты
Первоначальная стоимость:	
Остаток на 31 декабря 2017 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)	94 390
На 30 июня 2018 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)	94 390
Остаток на 31 декабря 2018	94 390
Реализация дочерней компании	(94 390)
На 30 июня 2019	–
Накопленная амортизация:	
Остаток на 31 декабря 2017 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)	(8 003)
Амортизационные отчисления	(636)
На 30 июня 2018 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)	(8 639)
Остаток на 31 декабря 2018	(9 275)
Реализация дочерней компании	9 275
На 30 июня 2019	–
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2018	85 115
Чистая балансовая стоимость на 30 июня 2019	–

14 Основные средства

Здания и сооружения	
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2017	123 696
Первоначальная стоимость:	
Остаток на 31 декабря 2017 года (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)	141 129
Поступления	22
На 30 июня 2018 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)	141 151
Накопленная амортизация:	
Остаток на 31 декабря 2017 года (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)	(17 433)
Амортизационные отчисления	(2 061)
На 30 июня 2018 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)	(19 494)
Чистая балансовая стоимость на 30 июня 2018 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)	121 657
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2018	133 672
Первоначальная стоимость:	
Остаток на 31 декабря 2018 года	155 225
Реализация дочерней компании	(155 162)
На 30 июня 2019	63
Накопленная амортизация:	
Остаток на 31 декабря 2018 года	(21 553)
Амортизационные отчисления	(1 970)
Реализация дочерней компании	23 516
На 30 июня 2019	(7)
Чистая балансовая стоимость на 30 июня 2019	56

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30 июня 2019	31 декабря 2018
Финансовая часть кредиторской задолженности		
Прочая кредиторская задолженность	405 986	58 612
Нефинансовая часть кредиторской задолженности		
Резервы по отпускам	749	749
Итого	406 735	59 361

По состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 года задолженность по налогам с заработной платы отсутствовала. Кредиторская задолженность выражена в рублях.

16 Кредиты и займы

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	31 декабря 2018	31 декабря 2018
ООО «Современные инвестиционные стратегии»	Рубли	10%		62 121	–
Морозов В.В.	Доллар	10%	03.04.2020	33 190	–
ПАО «Селигдар»	Рубли	–	31.12.2018	6 507	9 772
Итого краткосрочных кредитов				101 818	9 772
Облигационные займы	Рубли	7%	29.10.2021- 22.05.2028	2 994 383	6 150 230
Итого долгосрочных кредитов				2 994 383	6 150 230
Итого кредитов				3 096 201	6 160 002

Облигационный займ (регистрационный номер: 4B02-02-36261-R) получен 10.11.2014 сроком до 29.10.2028. Номинал облигации 1 000 рублей, заем размещен по номиналу.

На 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 года процентная ставка составляет 7%.

17 Векселя выданные

	Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	30 июня 2019	31 декабря 2018
Краткосрочные векселя выданные	Рубли	6%	По предъявлению	733 949	217 690
Долгосрочные векселя выданные	Рубли	7%	29.06.2021	151 732	146 810
Итого векселей выданных				885 681	364 500

Справедливая стоимость векселей к уплате приблизительно равна их балансовой стоимости.

18 Собственный капитал

Акционерный капитал

Номинальная стоимость объявленного, выпущенного и полностью оплаченного акционерного капитала Компании по состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 года составляет 3 166 917 тыс. рублей, количество выпущенных акций составило 31 669 173 837 штук, номинал одной акции 10 копеек.

По состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 года все обыкновенные акции обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

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 нераспределенной прибыли на 30 июня 2019 года, отраженной в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации, равен 96 247 тысячи 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 на 30 июня 2019 года не объявлялись и не распределялись в Компании.

19 Выручка

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019	30 июня 2018 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)
Реализация ценных бумаг	7 701 386	7 646 022
Услуги по правам требования	152	326 087
Итого	7 701 538	7 972 109

Реализация в основном производится связанным сторонам (Примечание 5)

20 Операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019	30 июня 2018 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)
Себестоимость реализованных ценных бумаг	7 683 448	8 608 862
Расходы по заработной плате	14 588	10 136
Амортизация	1 963	2 697
Аренда	450	450
Материалы, товары	297	125
Себестоимость реализованных прав требования	274	325 914
Прочие расходы	902 928	10 779
Итого	8 603 948	8 958 963

21 Налог на прибыль

	За шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019	30 июня 2018 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)
Текущий налог на прибыль	(853)	-
Изменение отложенного налогообложения	4 645	(177 040)
Итого	3 792	(177 040)

АО «Ладья-Финанс» и дочерняя компания
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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 шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2019	30 июня 2018 (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3)
Прибыль до налогообложения	658 445	(676 256)
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке	(131 689)	135 251
Расходы, не уменьшающие/ (увеличивающие) налогооблагаемую базу	135 481	(312 291)
Итого	3 792	(177 040)

АО «Ладья-Финанс» и дочерняя компания
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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 шесть месяцев 2019 года, отражены ниже:

	31 декабря 2018	Выбытие дочерней компании	Изменение на счетах		30 июня 2019
			собственного капитала	прибылей и убытков	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:					
Финансовые вложения и займы	21 142	(21 142)	—	—	—
Итого	21 142	(21 142)	—	—	—
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:					
Финансовые вложения и займы	(3 258)	(2 446)	46	(4 645)	(1 013)
Итого	(3 258)	(2 446)	46	(4 645)	(1 013)

Отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные в отчете о совокупном доходе за шесть месяцев 2018 года (ООО «Ладья Финанс», Примечание 3), отражены ниже:

	31 декабря 2017	Изменение на счетах		30 июня 2018
		собственного капитала	прибылей и убытков	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	129 935	—	(114 295)	15 640
Итого	129 935	—	(114 295)	15 640
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц и убытков:				
Финансовые вложения и займы	—	252	(62 746)	(62 494)
Прочие	(977)	—	—	(977)
Итого	(977)	252	(62 746)	(63 471)

22 Финансовые риски

Страховой риск

Страховой рынок в Российской Федерации находится на стадии развития и многие формы страхового покрытия доступные для рынков развитых стран в настоящий момент не доступны в России. Группа 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 Группы и ее финансовое состояние.

В рамках своей деятельности Группа 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 Группы 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 Группы считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов на обесценение дебиторской задолженности.

Основным источником кредитного риска для Группы выступают инвестиции в долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков Группы (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 A 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 A 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

АО «Ладья-Финанс» и дочерняя компания
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

ним. Пересмотр установленных лимитов осуществляется по мере необходимости. При этом в связи с нестабильностью на финансовых рынках мониторинг кредитных рисков производится ежеквартально. В случае ухудшения финансового положения банка или контрагента или появления информации нефинансового характера, способной существенным образом повлиять на оценку его кредитоспособности, иницируется процедура пересмотра установленного лимита.

Валютный риск

Группа осуществляет операции преимущественно в российских рублях. По состоянию на 30 июня и 01 января 2019 года Группа не имеет активов или обязательств, номинированных в иностранной валюте.

Процентный риск

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

Справедливая стоимость

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 Группы включена в уровень 1 и 2 иерархии справедливой стоимости.

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

Далее представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
30 июня 2019 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 416 538	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	3 422 139
Итого	4 416 538	3 422 139

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
31 декабря 2018 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 235 444	—
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	5 394 490
Итого	3 235 444	5 394 490

Риск потери ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств, и возможность генерирования денежных средств от текущей деятельности. У Группы отсутствует существенный риск потери ликвидности.

АО «Ладья-Финанс» и дочерняя компания
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее представлены недисконтированные будущие платежи Группы по текущим обязательствам по состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 года:

30 июня 2019	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше трех лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	406 735	—	—	406 735
Кредиты и займы, векселя и прочие обязательства	4 388	835 767	3 146 116	3 986 271
Итого	411 123	835 767	3 146 116	4 393 006

31 декабря 2018	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше трех лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	59 361	—	—	59 361
Кредиты и займы, векселя и прочие обязательства	18 472	227 431	6 297 040	6 542 943
Итого	77 833	227 431	6 297 040	6 602 304

Управление риском капитала

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

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

Для сохранения структуры капитала Группы 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.

	30 июня 2019	31 декабря 2018
Долгосрочные кредиты и займы	2 994 383	6 150 230
Краткосрочные займы	101 818	9 742
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	406 735	59 361
Задолженность по векселям	885 681	364 500
За вычетом денежных средств	(1 198)	(2 272)
Чистая задолженность	4 387 419	6 581 561
Капитал	4 413 871	3 739 008
Капитал и чистая задолженность	8 801 290	10 320 569

Коэффициент финансового рычага	0,50	0,64
--------------------------------	------	------

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

23 Условные и договорные обязательства

Поручительства и гарантии

На 30 июня 2019 года Группа выдала гарантий и поручительств на 1 385 081 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 1 384 935 тыс. рублей).

Гарантии и поручительства выданы преимущественно связанным сторонам, резервы и обязательства не создавались.

Судебные разбирательства

На 30 июня 2019 года у Группы нет существенных судебных разбирательств.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено изменениям. Интерпретация руководством Группы 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 года 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 Группы разрабатывает подходы в отношении налоговых последствий определения рыночных цен с целью не допустить существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Налоговое законодательство Российской Федерации допускает различные толкования во многих областях. Время от времени Группа 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 Группы в случае споров с налоговыми органами не могут быть достоверно оценены, однако они могут значительно повлиять на финансовое состояние и деятельность Группы.

Руководство регулярно анализирует соблюдение Группой действующего налогового законодательства и его изменений, а также руководствуется комментариями к ним, публикуемыми налоговыми органами по вопросам, затрагивающим деятельность Группы. 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, Группа не может избежать их в полной мере. Руководство принимает все меры для устранения такого рода рисков.

24 События после отчетной даты

25 июля 2019 года общим собранием владельцев облигаций Компании принято решение об отказе от права требовать досрочного погашения в случае возникновения у владельцев облигаций указанного права.

✓
И. Л. Меньшенин
Генеральный директор

28 августа 2019 г.

