

ООО «Дельта-Финанс»

**Промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2017 года**

Содержание

Промежуточная финансовая отчетность

Промежуточный отчет о финансовом положении	3
Промежуточный отчет о совокупном доходе	4
Промежуточный отчет об изменениях в капитале	5
Промежуточный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к промежуточной финансовой отчетности	
1. Основная деятельность Компании	7
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	7
3. Основы представления отчетности	9
4. Основные принципы учетной политики	13
5. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21
6. Кредиты клиентам	22
7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	23
8. Прочие активы	24
9. Выпущенные облигации	24
10. Прочие обязательства	24
11. Налог на прибыль	25
12. Уставный капитал	25
13. Дивиденды	25
14. Процентные доходы	26
15. Административные и прочие операционные расходы	26
16. Неденежные операции	26
17. Управление финансовыми рисками	26
18. Управление капиталом	28
19. Условные обязательства	29
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов	29
21. Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки	30
22. Операции со связанными сторонами	31
23. События после отчетной даты	31

ООО "Дельта-Финанс"

Промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2017 года

Место регистрации: 107045, г. Москва, Рождественский бульвар, д.9, стр.1 помещение 1, комн.15, эт.4

Адрес: 107045, г. Москва, Рождественский бульвар, д.9, стр.1 помещение 1, комн.15, эт.4

Единица измерения: в тысячах российских рублей

	Примечания	на 30 июня 2017 года	на 31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства на расчетном счете в российском банке		180	49
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	5 495	5 495
Кредиты клиентам	6	894 487	847 890
Финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи	7	7 386 732	5 237 257
Прочие активы	8	147 825	248 057
Итого активов		8 434 719	6 338 748
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные облигации	9	4 858 552	4 648 798
Займы полученные		-	175 036
Прочие обязательства	10	3 780 314	1 631 736
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	-
Отложенное налоговое обязательство		21 733	2 901
Итого обязательства		8 660 599	6 458 471
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	150	150
Безвозвратная помощь участников		22 500	22 500
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		- 248 530	- 142 373
Итого собственный капитал	13	- 225 880	- 119 723
Итого обязательств и собственного капитала		8 434 719	6 338 748

Финансовая отчетность утверждена к выпуску Директором ООО «Альянс»-
Управляющей организации ООО "Дельта-Финанс" и подписана от его
имени 28 августа 2017 года.

Директор ООО «Альянс»-Управляющей организации ООО "Дельта-
Финанс"

е. С. Смирнов

Филичкина Алина Вадимовна

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей
финансовой отчетности



ООО "Дельта-Финанс"

Промежуточный отчет о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

Место регистрации: 107045, г. Москва, Рождественский бульвар, д.9, стр.1 помещение 1, комн.15, эт.4

Адрес: 107045, г. Москва, Рождественский бульвар, д.9, стр.1 помещение 1, комн.15, эт.4

Единица измерения: в тысячах российских рублей

	Примечания	За шесть месяце, закончившихся 30 июня Неаудированные	
		2017 года	2016 года
Процентные доходы	14	89 293	178 297
Процентные расходы		(258 735)	(158 046)
Чистые процентные доходы/(расходы)		(169 442)	20 251
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами для продажи		39 764	62 871
Прочие операционные доходы		-	-
Чистые доходы		(129 678)	83 122
Административные и прочие операционные расходы	15	(468)	(1 164)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(130 146)	81 958
Расход по налогу на прибыль	11	23 989	(320)
Прибыль за отчетный период		(106 157)	81 638

Финансовая отчетность утверждена к выпуску Директором ООО «Альянс»-Управляющей организации ООО "Дельта-Финанс" и подписана от его имени 28 августа 2017 года.

Директор ООО «Альянс»-Управляющей организации ООО
"Дельта-Финанс"



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
настоящей финансовой отчетности



Филичкина Алина Вадимовна

ООО "Дельта-Финанс"

Промежуточный отчет об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

Место регистрации: 107045, г. Москва, Рождественский бульвар, д.9, стр.1 помещение 1, комн.15, эт.4

Адрес: 107045, г. Москва, Рождественский бульвар, д.9, стр.1 помещение 1, комн.15, эт.4

Единица измерения: в тысячах российских рублей

	Уставный капитал (примечание 12)	Безвозвратная помощь участников	Непокрытый убыток	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2015 года	<u>150</u>	<u>22 500</u>	<u>66 712</u>	<u>89 362</u>
Чистая прибыль за год	-	-	1 600	1 600
Остаток на 30 июня 2016 года	<u>150</u>	<u>22 500</u>	<u>68 312</u>	<u>90 962</u>
Чистая прибыль за год	-	-	(209 085)	(209 085)
Остаток на 31 декабря 2016 года	<u>150</u>	<u>22 500</u>	<u>(142 373)</u>	<u>(119 723)</u>
Чистая прибыль за период	-	-	(106 157)	(106 157)
Остаток на 30 июня 2017 года	<u>150</u>	<u>22 500</u>	<u>(248 530)</u>	<u>(225 880)</u>

Финансовая отчетность утверждена к выпуску Директором ООО «Альянс»-Управляющей организации ООО "Дельта-Финанс" и подписана от его имени 28 августа 2017 года.

Директор ООО «Альянс»-Управляющей организации ООО "Дельта-Финанс"



Филичкина Алина Вадимовна

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



ООО "Дельта-Финанс"

Промежуточный отчет о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

Место регистрации: 107045, г. Москва, Рождественский бульвар, д.9, стр.1 помещение 1, комн.15, эт.4

Адрес: 107045, г. Москва, Рождественский бульвар, д.9, стр.1 помещение 1, комн.15, эт.4

Единица измерения: в тысячах российских рублей

За шесть месяцев, закончившихся
30 июня
Неаудированные

	2017 года	2016 года
<i>Движение денежных средств от операционной деятельности</i>		
Проценты полученные	-	-
Полученный купонный доход	-	-
Платежи работникам или в интересах работников	(66)	(191)
Перечисление денежных средств брокеру	-	(72 886)
Возврат денежных средств от брокера	-	86 800
Возврат денежных средств подотчетных	-	-
Уплаченные прочие операционные расходы	(347)	(2 179 363)
Уплаченный налог на прибыль	-	(60)
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности	(413)	(2 165 700)
<i>Денежные средства от инвестиционной деятельности</i>		
Выдача кредитов клиентам	(3 065)	(115 360)
Поступления при погашении кредитов	3 784	1 033 886
Приобретение финансовых активов, предназначенных для продажи	-	1 538 432
Поступления от реализации финансовых активов, предназначенных для продажи	-	62 886
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	719	2 750 564
<i>Денежные средства от финансовой деятельности</i>		
Поступления от выпущенных облигаций	-	-
Выплата купона по облигациям	(175)	(584 918)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	(175)	(584 918)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов	131	(54)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	49	48
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	180	6

Финансовая отчетность утверждена к выпуску Директором ООО «Альянс»-Управляющей организации ООО "Дельта-Финанс" и подписана от его имени 28 августа 2017 года.

Директор ООО «Альянс»-Управляющей организации ООО "Дельта-Финанс"

Филичкина Алина Вадимовна

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании

Настоящая промежуточная финансовая отчетность Общества с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс» (далее - Компания) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года.

Компания зарегистрирована 16 июня 2008 года в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с российским законодательством. Наименование Компании при создании - ООО «Прямые инвестиции-Финанс». В январе 2014 года Компания изменила наименование на Общество с ограниченной ответственностью «Дельта-Финанс» (сокращенное наименование - ООО «Дельта-Финанс»).

Основным видом деятельности Компании является финансово-инвестиционная деятельность на территории Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 107045, г. Москва, Рождественский бульвар, д.9, стр.1 помещение 1, комн.15, эт.4.

По состоянию на 30 июня 2016 года единственным участником Компании являлось

	Страна регистрации	30.06.2016	30.06.2015
АО «ДЕЛЬТА-ХОЛДИНГ»	Россия	100%	100%

По состоянию на 30 июня 2017 года единственным участником Компании являлся

	30.06.2017	30.06.2016
Ленивкин Александр Александрович	100%	0%

Сведения о договоре, по которому переданы полномочия единоличного исполнительного органа эмитента:

С ноября 2016 года полномочия единоличного исполнительного органа переданы Директору ООО "Альянс" Управляющей организации Общества с ограниченной ответственностью "Дельта-Финанс". Договор № б/н, от 16.11.2016, бессрочный. До этого момента среднегодовая численность персонала Компании за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, составляла 1 человек.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Общая характеристика

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Динамика снижения ВВП в 2017 году замедлилась за счет роста промышленного производства и сельского хозяйства, а также замедления спада в строительстве - снижение ВВП составило 0,16% к соответствующему периоду прошлого года.

После существенного ослабления российской национальной валюты относительно основных мировых валют в январе 2017 года, обусловленного снижением мировых цен на нефть и действием внутренних факторов, с середины апреля 2017 года началось укрепление рубля, и волатильность его курса заметно снизилась. Этому способствовали повышение цены на нефть на

мировых товарных рынках и сохранение умеренно жесткой денежно-кредитной политики Банка России и ослабление ожиданий относительно повышения ставки ФРС США до конца 2017 года. В летние месяцы укреплению рубля способствует сезонное повышение спроса на рубли в связи с традиционной массовой выплатой дивидендов российскими компаниями.

Российский индекс РТС в первом полугодии упал на 13%, что стало худшим результатом среди 30 индексов, отслеживаемых The Wall Street Journal. Это обусловлено снижением цен на нефть на 14%., а также ужесточением санкций в отношении России, что отрицательным образом сказались на российском фондовом рынке, констатирует издание. Так же первое полугодие для индекса ММВБ было самым слабым за последние 15 лет (потери составили почти 16%).

Руководство Компании считает, что предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции.

Ниже приведены данные об индексах инфляции:

<u>Период с начала года, окончившийся</u>	<u>Инфляция за период</u>
30 июня 2017 года	4,4%
31 декабря 2016 года	3,3%
30 июня 2016 года	12,9%
31 декабря 2015 года	8,5%
30 июня 2015 года	11,4%
31 декабря 2014 года	6,5%
31 декабря 2013 года	6,6%
31 декабря 2012 года	

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США и евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

Ниже приведены курсы рубля по отношению к доллару США и евро:

<u>Дата</u>	<u>Доллар США</u>	<u>ЕВРО</u>
30 июня 2017 года	59,0855	67,4993
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
30 июня 2016 года	64,2575	71,2102
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972
30 июня 2015 года	55,5240	61,5206
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699
31 декабря 2012 года	30,3727	40,2286

Настоящая промежуточная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Компании тех воздействий в экономике Российской Федерации, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Перспективы экономического развития Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством, и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Компании.

Руководство Компании не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы

могут оказать на финансовое положение Компании. В настоящую промежуточную финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском. Руководство уверено, что, с учетом текущей ситуации, принимает все необходимые меры для поддержания стабильности и устойчивого роста Компании.

3. Основы представления отчетности

Основа подготовки

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность Компании за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2017 года, была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Указанные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Компания ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимым для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Основные корректировки относятся к:

- переклассификации между финансовыми активами в течение отчетного и сравнительного периодов;
- отражению финансовых инструментов по справедливой стоимости.

Руководство Компании подготовило настоящую промежуточную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. Используя это суждение, руководство Компании учитывало существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы и воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Компании.

Валюта представления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности.

Все показатели, представленные в настоящей финансовой отчетности, округлены до тысяч российских рублей, если не указано иное.

Использование учетных оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности требует применения руководством оценок, суждений и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также сумм доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что указанные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты могут, в конечном счете, от них отличаться.

Стандарты, которые стали обязательными для Компании, начиная с годовых периодов, начинающихся с 01 января 2017 года или после этой даты

Некоторые новые стандарты стали обязательными к применению с 01 января 2017 года или после этой даты, которые Компания еще не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты, Часть 1: Классификация и Оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января

2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение). В июле 2014 года Совет по МСФО (IASB) выпустил финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка», которая включает в себя все стадии проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9.

Ключевые принципы стандарта:

- Финансовые активы требуется классифицировать по 3 категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами компании и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда компания одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Все долевыми инструментами следует оценивать по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, оцениваются по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков. Окончательное решение о классификации всех прочих долевыми инструментами должно быть принято при первоначальном признании: учитывать реализованные и нереализованные доходы от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей и убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Классификация осуществляется для каждого типа финансового инструмента. Дивиденды отражаются на счетах прибылей и убытков, в случае если они представляют собой прибыль от инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

Разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Компанией

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2017 года. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Хотя Компания впервые применила эти новые стандарты и поправки в 2017 году, они не имеют существенного влияния ни на годовую финансовую отчетность Компании, ни на ее промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по

счета отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (ПСД). Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Поскольку Компания уже подготавливает отчетность по МСФО, а ее деятельность не подлежит тарифному регулированию, данный стандарт не применяется к ее финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» - «Учет приобретений долей участия»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» для учета объединений бизнесов. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку в рассматриваемом периоде доли участия в совместной операции не приобретались.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не имеет внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодовых культур. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодовые культуры будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодовых культур по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодовым культурам, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют плодовые культуры.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут

применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012 -2014 гг.»

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Документ включает в себя следующие поправки:

МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

(i) Договоры на обслуживание

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращенной промежуточной финансовой отчетности

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачете не применяются к сокращенной промежуточной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отраженной в последнем годовом отчете. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определенной валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчетности, либо в другом месте промежуточного финансового отчета (например, в комментариях руководства или в отчете об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчетности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчете должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по

методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости. Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

4. Основные принципы учетной политики

Ключевые методы оценки

При отражении финансовых инструментов Компания 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.

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 Компанией на стандартных условиях, если с момента

ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.

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 Компанией 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. Нараченные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нараченные 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.

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 Компания 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, Компания 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.

Первоначальное признание финансовых инструментов

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Компания оценивает его по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства учитывается только в том случае, если есть разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные существующих рынков.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов отражаются в учете на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный актив, или на дату расчетов, то есть дату осуществления поставки финансового актива Компании или Компанией. Выбранный метод применяется Компанией последовательно применительно ко всем покупкам и продажам финансовых активов, относимых к одной и той же категории финансовых активов. С этой целью финансовые активы, предназначенные для торговли, образуют отдельную категорию от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При учете на дату заключения сделки предусматривается:

- признание финансового актива, подлежащего получению, и обязательства по его оплате в день заключения сделки;
- прекращение признания актива, являющегося предметом продажи, признание любой прибыли или убытка от его выбытия и признание дебиторской задолженности со стороны покупателя, подлежащей погашению на дату заключения сделки.

При учете на дату расчетов предусматривается:

- признание актива в день его передачи Компании;
- прекращение признания актива и признание любой прибыли или убытка от его выбытия в день поставки Компанией.

При учете на дату расчетов Компания учитывает любое изменение справедливой стоимости финансового актива, подлежащего получению в период между датой заключения сделки и датой расчетов, точно так же, как он учитывает изменение стоимости приобретенного актива, то есть изменение стоимости не признается в отношении активов, отражаемых по себестоимости или амортизированной стоимости; оно относится на прибыль или убыток применительно к активам, классифицированным как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и признается в отчете об изменениях в капитале, применительно к активам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи. При учете на дату расчетов до момента совершения расчетов операции классифицируются как операции с производными финансовыми инструментами.

Обесценение финансовых активов

Для объективного отражения в отчетности принятых рисков Компания формирует резервы по вложениям во все категории финансовых активов, за исключением оцениваемых по

справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив обесценивается и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива (событие убытка), и если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

Основными признаками, по которым Компания определяет, обесценен ли финансовый актив или нет (есть ли событие убытка), являются следующие события:

- любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не вызвана неполадками в платежной системе;
- у заемщика или эмитента имеются значительные финансовые проблемы, о чем свидетельствует финансовая отчетность заемщика или эмитента, которая была получена Компанией;
- заемщик или эмитент рассматривает возможность наступления банкротства;
- имеются неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщика или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на заемщика или эмитента;
- стоимость обеспечения значительно снизилась в результате неблагоприятных рыночных условий;
- кредитор вследствие причин экономического или юридического характера предоставил заемщику льготные условия, чего в другой ситуации не произошло бы;
- активы выданы заемщику с целью погашения задолженности по ранее предоставленному активу;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива вследствие финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке);
- существует информация об имеющихся случаях нарушений эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам.

Убытки от обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, признаются в составе прибыли и убытка по мере их возникновения в результате одного или более событий (событий убытка), произошедших после первоначального признания финансового актива. Компания не признает убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов.

Кредиты и дебиторская задолженность

В отношении кредитов и дебиторской задолженности, учет которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает их на наличие объективных признаков обесценения. В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в составе прибыли и убытка. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной ставки процента по активу. Кредиты и дебиторская задолженность и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в составе прибыли и убытка.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной ставке процента по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная ставка процента. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию

обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в составе прибыли и убытка) исключаются из состава капитала и признаются в составе прибыли и убытка. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль и убыток; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли и убытка. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в составе прибыли и убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в составе прибыли и убытка.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признавать финансовый актив только в том случае, если выполняется одно из условий:

- истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;
- Компания передает финансовый актив, и такая передача соответствует критериям прекращения признания.

Финансовый актив считается переданным Компанией только в том случае, если выполняется одно из условий:

- Компания передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу;
- Компания сохранила за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать денежные средства одному или нескольким получателям, а также при наличии прочих определенных условий.

При передаче финансового актива Компания оценивает степень, в которой за ней сохраняются риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. В случае если Компания:

- передает значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то признание этого финансового актива прекращается. Права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче финансового актива, признаются отдельно в качестве активов и обязательств;
- сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то признание этого финансового актива продолжается;
- не передает и не сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, то он определяет, сохраняется ли контроль над этим финансовым активом. Если контроль не сохраняется, Компания прекращает признание переданного финансового актива. Права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче финансового актива, признаются отдельно в качестве активов и обязательств. При сохранении контроля Компания продолжает признавать переданный финансовый актив в

той степени, в которой она продолжает в нем участвовать.

В случае если переоформление активов осуществляется с существенным изменением условий, то признание переоформляемого актива прекращается, а переоформленный актив признается в отчете о финансовом положении как вновь приобретенный. В случае если переоформление финансовых активов осуществляется без существенного изменения условий, то переоформленный актив отражается по балансовой стоимости переоформляемого финансового актива.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на расчетных счетах Компании, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Кредиты клиентам

Кредиты включают непроемные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- тех, в отношении которых у Компании есть намерение их продажи немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, и тех, которые после первоначального признания определяются Компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначальное признание кредитов осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (то есть справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения). Последующая оценка кредитов осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Кредиты отражаются начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Кредиты, выданные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в составе прибыли и убытка как доход от активов, размещенных по ставкам выше рыночных, или как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода (расхода) по кредиту и соответствующий доход отражается в составе прибыли и убытка с использованием метода эффективной ставки процента.

Порядок определения обесценения кредитов изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Указанная категория включает непроемные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность; финансовые активы, удерживаемые до погашения; финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках на покупку финансовых активов. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Компанией по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методов оценки.

В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале.

Порядок определения обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитываются на основе метода эффективной ставки процента и отражаются в составе прибыли и убытка как процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи. Полученные дивиденды отражаются по статье «Прочие операционные доходы» в отчете о совокупном доходе в момент установления права Компанией на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Заемные средства

Заемные средства (кредиты полученные) первоначально учитываются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в составе прибыли и убытка в течение периода заимствования с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований.

Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в составе прибыли и убытка как доход от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных или как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных.

Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода (расхода) по заемным средствам и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в составе прибыли и убытка с использованием метода эффективной ставки процента.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Компанией. Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения учитывается в составе прибыли и убытка в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента.

Если Компания приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность признается Компанией при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственного капитала акционеров за вычетом налога на прибыль.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае если Компания выкупает собственные акции, собственный капитал уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи этих акций полученная сумма включается в собственный капитал.

Дивиденды

Дивиденды, объявленные после даты составления отчета о финансовом положении, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Если дивиденды объявляются владельцам долевых инструментов после отчетной даты, такие дивиденды на отчетную дату в качестве обязательств не признаются.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли и убытка по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента.

Комиссии, относящиеся к эффективной ставке процента, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов и прочих долговых инструментов, их стоимость снижается до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков, с целью оценки возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы и прочие доходы и прочие расходы отражаются, как правило, по методу наращивания в течение периода предоставления услуги в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссионные доходы по осуществлению сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени.

Налогообложение

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Компания применяет упрощенную систему налогообложения, которая предусматривает освобождение Компании от обязанности по уплате налога на прибыль организаций (за исключением налога, уплачиваемого с доходов, облагаемых по специальным налоговым ставкам), налога на имущество организаций.

Организации, применяющие упрощенную систему налогообложения, не признаются налогоплательщиками налога на добавленную стоимость (за исключением налога на добавленную стоимость, подлежащего уплате при отдельных операциях). При этом Компания становится плательщиком налога, применяемого для упрощенной системы налогообложения, размер налога определяется как процент от рассчитанных в рамках налогового законодательства доходов Компании.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Компании. Эти налоги отражаются в составе операционных расходов.

Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Резервы

Резервы создаются при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых или подразумеваемых нормами права), являющихся результатом прошлых событий, в том случае, когда существует вероятность возникновения необходимости в направлении ресурсов, имеющих экономическую ценность, на погашение таких обязательств, а их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности.

Заработная плата и связанные с ней отчисления

Расходы, связанные с начислением заработной платы, премий, выплат по отпускам, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования Российской Федерации, производятся по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании, а расходы, связанные с начислением пособий по временной нетрудоспособности, уходу за ребенком и неденежных льгот - при их наступлении.

Операции со связанными сторонами

Компания проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Компания принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

5. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По состоянию на 30 июня 2017 года, как и на 31 декабря 2016 года, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток были представлены акциями ПАО «Селигдар», в размере 5 495 тыс. руб.

6.Кредиты клиентам

	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Кредиты, выданные ООО «Фонд Менеджмент» (процентная ставка 10,05% годовых)	-	-	719 512
Кредиты, выданные ООО «ЮНИЛИКС» (процентная ставка 12,78% годовых)	-	-	126 892
Кредиты, выданные ООО "Антарес" (процентная ставка 10% годовых)	144 869	137 041	125 000
Кредиты, выданные ПАО "Георесурс" (процентная ставка 12% годовых)	5 795	-	5 000
Кредиты, выданные ООО "Главснаб-Южнооптовая» (процентная ставка 12% годовых)	8 233	142 014	7 104
Кредиты, выданные ГОК-Б Корпорация (процентная ставка 10% годовых)	417 223	394 678	360 000
Кредиты, выданные ООО "Линк-Риэлти" (процентная ставка 10% годовых)	-	-	750
Кредиты, выданные ООО «Пенсионные проекты» (процентная ставка 10% годовых)	-	-	600
Кредиты, выданные ООО «Прямые инвестиции» (процентная ставка 10% годовых)	-	-	600
Кредиты, выданные ООО «Развитие НПФ» (процентная ставка 10% годовых)	-	-	11 600
Кредиты, выданные ОАО «ТелеХаус» (процентная ставка 10% годовых)	4 735	-	4 086
Кредиты, выданные ОАО «Агроинвест» (процентная ставка 10% годовых)	26 401	-	-
Кредиты, выданные ОАО «Аквасталь» (процентная ставка 10% годовых)	27 595	-	-
Кредиты, выданные ОАО «ИнтерОптима» (процентная ставка 10% годовых)	76 491	-	-
Кредиты, выданные Русскому Фонду пенсионной опеки (процентная ставка 10% годовых)	33 019	-	-
Кредиты, выданные прочим юридическим лицам	-	174 156	-
Кредиты, выданные Физическим лицам	150 126	-	-
Итого кредиты клиентам	894 487	847 890	1 360 549

По состоянию на 30 июня 2017 года в состав кредитов клиентам включены накопленные процентные доходы в сумме 122 680 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 74 491 тыс. руб.; 30 июня 2016 года: 126 307 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2017 года и 30 июня 2016 года кредиты клиентам были текущими и индивидуально необесцененными.

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, является наличие или отсутствие просроченной задолженности. В целях настоящей промежуточной финансовой отчетности кредит считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода, считается просроченным.

Классификация кредитов клиентам по срокам погашения приведена ниже.

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	<u>30 июня 2017</u>	<u>31 декабря 2016</u>	<u>30 июня 2016</u>
Акции ПАО «Петрарко»	5 391 016	2 274 396	
Векселя 000 «УНГП-Менеджмент» (процентная ставка 10% годовых)	1 273 513	1 299 476	
Векселя компании Бакарелла Холдингс Корпорейшн (процентная ставка 10% годовых)	-	868 120	-
Векселя ЗАО «Уралнефтегазпром» (процентная ставка 10% годовых)	315 000	352 876	315 000
Векселя 000 «Кострома Петролеум» (процентная ставка от 8,5% до 12% годовых)	245 253	256 534	146 386
Векселя ОАО "ТелеХаус" (процентная ставка 10% годовых)	-	75 253	
Векселя ООО "Прямые Инвестиции" (процентная ставка от 8,25 до 14% годовых)		29 008	
Процентные неконвертируемые облигации на предъявителя 000 «УНГП-Финанс» купонный доход 10% годовых	27 081	25 479	22 002
Процентные неконвертируемые облигации на предъявителя ООО "Дельта-Финанс", купонный доход 10,23% годовых		19 817	
Векселя "СБ Фактор" (процентная ставка 10% годовых)		15 000	
Права требования к ОАО «Амурметалл»	14 603	14 503	14 503
Векселя 000 «ЮНИЛИКС» (процентная ставка от 5% до 14,7% годовых)	-	-	204 949
Процентные неконвертируемые облигации на предъявителя ЗАО "Соломенский лесозавод", купонный доход 10% годовых		10 234	
Векселя ООО "Пенсионные проекты" (процентная ставка от 8,25% годовых)		6 132	
Векселя прочих юридических лиц (процентная ставка от 8,5% до 14% годовых)	134 435	4 911	1 256 287
Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	334	21	2 295 401
Резерв под обесценение финансовых Активов	-14 503	-14 503	
Итого финансовые активы, имеющиеся в	7 386 732	5 237 257	4 254 528

По состоянию на 30 июня 2017 и 2016 годов векселя и облигации, включенные в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, были текущими и индивидуально необесцененными. Классификация финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по срокам погашения приведена ниже.

8. Прочие активы

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Расчеты по ценным бумагам	147 288	244 039
Расчеты по претензиям	-	3 704
Расчеты по авансам выданным	506	283
Расчеты по налогам	31	31
Расчеты по социальным взносам	-	-
Расчеты по имущественному и личному страхованию	-	-
Итого прочие активы	147 825	248 057

9. Выпущенные облигации

	<u>30 июня 2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>30 июня 2016</u>
Процентные неконвертируемые облигации на предъявителя 4B02-02-00120-R, номинал - в российских рублях, купонный доход 10% годовых, срок погашения - 19 января 2021 года	339 065	323 842	4 325 684
Процентные неконвертируемые облигации на предъявителя 4B02-01-00120-R, номинал - в российских рублях, купонный доход 10% годовых, срок погашения - 17 декабря 2020 года	4 519 487	4 324 956	
Итого выпущенные облигации	<u>4 858 552</u>	<u>4 648 798</u>	<u>4 325 684</u>

Классификация выпущенных облигаций по срокам погашения приведена ниже.

По состоянию на 30 июня 2017 года в состав выпущенных облигаций включен накопленный купон в сумме 639 246 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года: 429 492 тыс. руб., на 30 июня 2016 года: 215 911 тыс. руб.).

В 2016 году по облигационным займам были допущены неисполнения обязательств по выплате купонного дохода (дефолт). Обязательства по выплате купонного дохода на отчетную дату исполнены не были.

Согласно Российскому законодательству, при ненадлежащем исполнении обязательств заемщиком, кредиторы могут истребовать досрочный возврат суммы основного долга и причитающихся процентов.

10. Прочие обязательства

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Расчеты по ценным бумагам	3 780 029	1 631 582
Расчеты с персоналом	35	79
Расчеты с поставщиками	250	45
Расчеты по социальным взносам	-	21
Расчеты по налогам и взносам	-	9
Резерв предстоящих расходов	-	-
Итого прочие обязательства	<u>3 780 314</u>	<u>1 631 736</u>

По состоянию на 30 июня 2017 года расчеты по ценным бумагам представлены задолженностью перед контрагентами по приобретению векселей.

11. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает следующие позиции:

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>30.06.2016</u>
Текущий налог на прибыль	-	-	(60)
Отложенный налог	23 989	18 832	(260)
Итого налог на прибыль	<u>23 989</u>	<u>18 832</u>	<u>(320)</u>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Компании, составляет 20%.

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

	30.06.2017	31.12.2016
Прибыль до налогообложения	(130 146)	(227 918)
Ставка налога, утвержденная законодательством	20%	20%
Теоретический налог на прибыль по ставке, утвержденной законодательством	26 029	45 584
Доходы / (расходы), не принимаемые к налогообложению	(2 040)	(26 752)
Налог на прибыль	23 989	18 832

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (на 31.12.2016 г 20%)

12. Уставный капитал

Номинальная стоимость объявленного, выпущенного и полностью оплаченного уставного капитала Компании по состоянию на 30 июня 2016 и 30 июня 2017 годов составляла 150 тыс. рублей.

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

По состоянию на 30 июня 2016 и 30 июня 2017 годов Компания не имела обязательств по выкупу долей вышедших участников.

13. Дивиденды

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 и 2016 годов, дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Подлежащие распределению среди участников средства Компании ограничены суммой его нераспределенной прибыли, информация о которой отражена в официальной отчетности Компании по российским стандартам. На 30 июня 2017 года нераспределенная прибыль Компании составила - 225 880 тыс. руб. (2016 г.: нераспределенная прибыль 119 723 тыс. рублей).

14. Процентные доходы

	30.06.2017	30.06.2016
Кредиты клиентам	48 236	134 406
Финансовые активы, удерживаемые в наличии для продажи	41 057	43 891
Итого процентные доходы	89 293	178 297

15. Административные и прочие операционные расходы

	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Бухгалтерское и налоговое обслуживание	-	-
Услуги брокера	181	211
Услуги депозитария	13	14
Расходы на персонал	-	191
Профессиональные услуги	-	68
Аренда	89	-
Прочее	185	680
Итого административные и прочие	468	1 164

16. Неденежные операции

Неденежные операции исключены из денежных потоков, отражаемых по инвестиционной и финансовой деятельности отчета о движении денежных средств.

17. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный риск, рыночные риски - валютный риск, риск процентной ставки, прочий ценовой риск и риск ликвидности), географического, операционного и правового рисков. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, который является риском финансовых потерь вследствие неисполнения своих обязательств контрагентами Компании, или риск снижения стоимости ценных бумаг вследствие ухудшения кредитного качества эмитента (снижения их кредитных рейтингов). Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, лимиты по географическим и отраслевым сегментам и прочие лимиты и ограничения на вложения в ценные бумаги. Компания осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, лимиты пересматриваются как минимум ежегодно.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости.

Географический риск. По состоянию на 30 июня 2017 года активы и обязательства Компании классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента и располагаются на территории Российской Федерации. В 2016 году активы и обязательства Компании классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента и располагаются на территории Российской Федерации).

Рыночный риск. Компания подвержена рыночному риску, который является риском финансовых потерь или снижения стоимости активов в результате неблагоприятного изменения рыночных цен (курсов иностранных валют, процентных ставок). Компания регулярно устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение при заключении каждой из существенных сделок.

Валютный риск. Активы и обязательства Компании номинированы в российских рублях.

Риск процентной ставки. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок, процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков.

При заключении каждой существенной сделки Компания оценивает возможное влияние риска процентной ставки.

Прочий ценовой риск. Компания подвержена риску того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

При заключении каждой существенной сделки Компания оценивает возможное влияние прочего ценового риска.

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск финансовых потерь вследствие снижения стоимости активов в процессе их реализации (риск ликвидности финансового инструмента) или недостаточности средств для исполнения текущих финансовых обязательств.

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требований по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям.

Компания не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из выпущенных облигаций, а также инвестировать средства в портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

По состоянию на 30 июня 2017 года балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена ниже:

	До востребования и менее 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более года	С неопределенным сроком	Итого
Активы					
Денежные средства	180	-	-	-	180
Кредиты клиентам	-	-	894 487	-	894 487
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 202 030	170 199	14 503	-	7 386 732
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 495	-	-	-	5 495
Прочие финансовые активы	-	-	147 825	-	147 825
Итого финансовых активов	7 207 705	170 199	1 056 815	-	8 434 719
Обязательства					
Выпущенные облигации	-	202 665	4 655 887	-	4 858 552
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	3 802 047	-	-	-	3 802 047
Итого финансовых обязательств	3 802 047	202 665	4 655 887	-	8 660 599
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года	3 405 658	(32 466)	(3 599 072)	-	(225 880)
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года	3 405 658	3 373 192	(225 880)	-	-

По состоянию на 30 июня 2016 года балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена ниже:

	До востребования и менее 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более года	С неопределенным сроком	Итого
Активы					
Денежные средства					-
Кредиты клиентам	6				6
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1 360 549	-	1 360 549
Прочие финансовые активы	4 069 828	170 199	14 503	-	4 254 530
	-		1 209		1 209
Итого финансовых активов	4 069 834	170 199	1 376 261	-	5 616 294
Обязательства					
Выпущенные облигации	-	202 665	4 143 153	-	4 345 818
Текущие обязательства по налогу на прибыль	8				8
Прочие обязательства	1 179 506				1 179 506
Итого финансовых обязательств	1 179 514	202 665	4 143 153	-	5 525 332
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года	2 890 320	(32 466)	(2 766 892)	-	90 962
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года	2 890 320	2 857 854	90 962	-	-

Операционный риск. Операционный риск представляет собой риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает работать система внутреннего контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные убытки устранены, но с помощью постоянного контроля за операционными рисками, путем отслеживания и соответствующей реакции на них Компания может ими управлять. Налаженная в Компании система контроля предусматривает процедуры регулярного внешнего аудита.

Правовой риск. Правовой риск представляет собой риск возникновения у Компании убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Компании), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров. В целях снижения правового риска Компания использует стандартные формы договоров, заключаемых с контрагентами.

18. Управление капиталом

В управлении капиталом основной целью Компании является обеспечение стабильной кредитоспособности и поддержание адекватного уровня капитала, необходимого для ведения деятельности и максимизации акционерной стоимости Компании.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.

Компания осуществляет мониторинг достаточности капитала на основе анализа динамики изменения коэффициента финансового рычага, который определяется как отношение долгосрочных финансовых обязательств к сумме капитала и долгосрочных обязательств.

Капитал включает в себя собственные средства учредителей Компании, состоящие из уставного капитала и нераспределенной прибыли, уменьшенной на сумму накопленного убытка. Долгосрочные финансовые обязательства включают выпущенные долговые обязательства.

Политика Компании по управлению капиталом не предусматривает поддержание определенного заданного значения данного коэффициента.

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года отношение долгосрочных финансовых обязательств к сумме капитала и долгосрочных обязательств представлено в следующей таблице:

	30.06.2017	30.06.2016
Долгосрочные выпущенные облигации	4 655 887	4 325 684
Уставный капитал	150	150
Безвозвратная помощь участников	22 500	22 500
Нераспределенная прибыль	(248 530)	68 320
Собственный капитал	(225 880)	90 962
Итого привлеченного капитала	4 430 007	4 416 654
Отношение долгосрочных выпущенных долговых	105,10	92,20

19. Условные обязательства

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация Руководством Компании законодательства в применении к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий. В этом случае возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

По состоянию на 30 июня 2017 года руководство Компании считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Компании в отношении налоговых, таможенных и валютных вопросов будет поддержана контролирующими органами.

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости.

Справедливая стоимость - это рыночная оценка, а не оценка, формируемая с учетом специфики Компании. По некоторым активам и обязательствам могут существовать наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация. По другим активам и обязательствам наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация могут отсутствовать. Однако цель оценки справедливой стоимости в обоих случаях одна и та же - определить цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство).

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство Компании использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Компания использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости активов и обязательств в зависимости от методик оценки:

- уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;
- уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости. По состоянию на 30 июня 2017 и 31 декабря 2016 годов справедливая стоимость финансовых инструментов равна балансовой стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

Кредиты клиентам. Оценка основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается с использованием данных наблюдаемых рынков, внешние независимые рыночные котировки отсутствуют.

21. Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки.

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы в следующие категории: 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; 3) кредиты и дебиторская задолженность.

Все финансовые обязательства Компании учитываются по амортизированной стоимости.

Ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 30 июня 2017 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющие в наличии для продажи	Не финансовые активы	Итого
Активы					
Денежные средства	180	-	-	-	180
Кредиты клиентам	-	894 487	-	-	894 487
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	7 386 732	-	7 386 732
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 495	-	-	-	5 495
Итого финансовых активов	5 675	894 487	7 386 732	-	8 286 894
Итого не финансовых активов	-	-	-	147 825	147 825
Итого активов	5 675	894 487	7 386 732	147 825	8 434 719

Ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 30 июня 2016 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющие в наличии для продажи	Не финансовые активы	Итого
Активы					
Денжные средства	6	-	-	-	6
Кредиты клиентам	-	1 360 550	-	-	1 360 550
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4 254 528	-	4 254 528
Итого финансовых активов	6	1 360 550	4 254 528	-	5 615 084
Итого не финансовых активов	-	-	-	1 210	1 210
Итого активов	6	1 360 550	4 254 528	1 210	5 616 294

22. Операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со своими акционерами, руководителем, а также с прочими связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов и другие. Согласно политике Компании, все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2017 года, операции со связанными сторонами, за исключением указанного ниже, не проводились.

В 2016 году Компания не осуществляла операций со связанными сторонами.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, вознаграждение не выплачивалось (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, сумма вознаграждения Генеральному директору Компании представлена заработной платой и другими краткосрочными вознаграждениями и составляет 113 тыс. рублей.)

23. События после отчетной даты

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