

**ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 – ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,  
СОСТАВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2011-2013 ГОД:**

Исх. № 094/3350-01/АЗ-13

ООО «Ладья-Финанс»

Международные стандарты финансовой отчетности  
финансовая информация и  
аудиторское заключение

31 Декабря 2013

## Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ .....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	4
Финансовая отчетность	
Отчет о финансовом положении .....	6
Отчет о совокупном доходе .....	7
Отчет о движении денежных средств .....	8
Отчет об изменениях капитала .....	9
Примечания к финансовой отчетности	
1 Общие сведения о Компании и ее деятельности .....	10
2 Основные положения учетной политики .....	10
3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике .....	16
4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности .....	17
5 Операции со связанными сторонами .....	18
6 Денежные средства .....	19
7 Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	19
8 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	20
9 Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	21
10 Кредиты, займы и обязательства .....	21
11 Краткосрочные векселя выданные .....	21
12 Чистые активы, приходящиеся на долю участников .....	22
13 Отложенные налоговые активы и обязательства .....	22
14 Операционные расходы .....	23
15 Налог на прибыль .....	23
16 Финансовые риски .....	23
17 Условные и договорные обязательства .....	27
18 События после отчетной даты .....	28

## ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

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

Руководство несет ответственность за предоставление финансовой отчетности, которая достоверно и объективно отражает финансовое состояние Компании на 31 Декабря 2013, 2012 и 2011 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за 2013, 2012 и 2011 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


В подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


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

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность, составленная за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, одобрена 26 июня 2014 года:

  
\_\_\_\_\_  
А. Богодаев  
Генеральный директор

  
\_\_\_\_\_  
А. Богодаев  
Главный бухгалтер

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Руководству ООО «Ладья-Финанс»:

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности (далее – «отчетность») ООО «Ладья-Финанс» (далее – «Компания»), которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 года, отчет о совокупном доходе, отчет о движении денежных средств и изменениях капитала за 2013, 2012 и 2011 год, а также основные положения бухгалтерской политики и другие примечания.

**Ответственность руководства за финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное предоставление финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности. Эта ответственность подразумевает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и объективным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

**Ответственность аудиторов**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам, аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и объективным представлением финансовой отчетности Компании с тем, чтобы разработать процедуры аудита, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании. Кроме этого, аудит включал оценку принятой учетной политики и важнейших расчетов, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы полагаем, что проведенная аудиторская проверка дает достаточные основания для того, чтобы выразить мнение о достоверности данной отчетности.

**Мнение**

По нашему мнению, финансовая отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2013, 2012 и 2011 года, представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Не изменяя мнения о достоверности представленной отчетности, мы обращаем Ваше внимание, что Компанией в отчетном периоде произведено значительное количество сделок со связанными сторонами, и в Компании на конец отчетного периода имеется значительное количество остатков по расчетам со связанными сторонами.

ООО «Росэкспертиза»  
26 июня 2014 г.

Заместитель Генерального директора  
квалификационный аттестат аудитора № 05-000126  
на основании решения СРОА  
«НП «Российская Коллегия аудиторов»  
От «22» июня 2012г. №20

  
В.В.Потехин

Основной регистрационный номер в Реестре  
аудиторов и аудиторских организаций  
20205019595 от 28.12.2009г., член СРОА «НП «Российская Коллегия аудиторов»  
В соответствии с решением Совета РКА от 12.11.2009г.  
Свидетельство № 3453

**Сведения об аудируемом лице:**

Наименование: ООО «Ладья-Финанс»

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

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

**Сведения об аудиторе:**

Наименование: ООО «Росэкспертиза»

Юридический адрес: Российская Федерация, 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, дом 11.

Почтовый адрес: Российская Федерация, 127055, г. Москва, Тихвинский пер. дом 7, строение 3

Свидетельство о государственной регистрации ООО «Росэкспертиза» № 183142 выдано Московской  
регистрационной палатой 23.09.1993г.

Свидетельство о внесении 27.09.2002г. записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице, зарегистрированном до  
01.07.2002г., за основным государственным номером 1027739273946.

Член СРОА «НП «Российская Коллегия аудиторов» в соответствии с решением Совета РКА от  
23.04.2007г., свидетельство № 362-ю.

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций 10205006556.

## ООО «Ладья-Финанс»

Отчет о финансовом положении за год, окончившийся 31 декабря 2013 г.

(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2013	2012	2011	01.01.2011 (вступительный баланс)
<b>АКТИВЫ</b>					
<b>Оборотные активы:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	6	1 042	308	130	22
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	2 460 555	1 444 317	967 043	895 633
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	56 656	472 973	55 923	183 982
Переплата по налогу на прибыль		240	72	81	38
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>2 518 493</b>	<b>1 917 670</b>	<b>1 023 177</b>	<b>1 079 675</b>
<b>Внеоборотные активы</b>					
Отложенные налоговые активы	13	10 786	-	-	-
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>10 786</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого активы</b>		<b>2 529 279</b>	<b>1 917 670</b>	<b>1 023 177</b>	<b>1 079 675</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>					
<b>Краткосрочные обязательства:</b>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9	815 301	912 504	501 901	501 901
Авансы полученные		188 100	-	-	-
Кредиты и займы	10	357 045	393 809	520 342	20 154
Задолженность по краткосрочным векселям	11	454 551	111 345	-	56 734
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>1 814 997</b>	<b>1 417 658</b>	<b>1 022 243</b>	<b>578 789</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>					
Кредиты и займы	10	498 207	497 020	-	500 000
Отложенные налоговые обязательства	13	-	787	-	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>498 207</b>	<b>497 807</b>	<b>-</b>	<b>500 000</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>2 313 204</b>	<b>1 915 465</b>	<b>1 022 243</b>	<b>1 078 789</b>
<b>Чистые активы, причитающиеся участникам:</b>					
Уставный капитал	12	100	100	100	100
Чистое превышение/(недостаток) чистых активов	12	215 975	2 105	834	786
<b>Итого чистых активов, причитающихся участникам</b>		<b>216 075</b>	<b>2 205</b>	<b>934</b>	<b>886</b>
<b>Итого обязательств и чистых активов, причитающихся участникам</b>		<b>2 529 279</b>	<b>1 917 670</b>	<b>1 023 177</b>	<b>1 079 675</b>
<div> <div>А. Богодаев</div> <div>Генеральный директор</div> <div>26 июня 2014 г.</div> </div> <div> <div>А. Богодаев</div> <div>Главный бухгалтер</div> <div>26 июня 2014 г.</div> </div>					

Прилагаемые примечания со страницы 10 по 28 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «Ладья-Финанс»

Отчет о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2013 г.

(В тысячах рублей, если не указано иное)

Прим.	За 12 месяцев 2013 года	За 12 месяцев 2012 года	За 12 месяцев 2011 года
Выручка от реализации ценных бумаг	2 587 370	2 835 279	1 086 675
Себестоимость реализованных ценных бумаг	(2 519 085)	(2 725 986)	(911 730)
Операционные расходы	14 (2 705)	(2 416)	(170)
Операционная прибыль	65 580	106 877	174 775
Курсовые разницы	(29 901)	11 551	-
Переоценка ценных бумаг	(168 346)	70 365	-
Проценты к получению	494 323	52 505	70 948
Проценты к уплате	(159 359)	(239 185)	(245 663)
Прибыль до налогообложения	202 297	2 113	60
Налог на прибыль	15 11 573	(842)	(12)
Чистая прибыль	213 870	1 271	48
Прочие компоненты совокупного дохода	-	-	-
Совокупный доход за период	213 870	1 271	48

А. Богодаев  
Генеральный директор

26 июня 2014 г.

А. Богодаев  
Главный бухгалтер

26 июня 2014 г.



ООО «Ладья-Финанс»

Отчет о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2013 г.

(В тысячах рублей, если не указано иное)

Прим.	За 12 месяцев 2013 года	За 12 месяцев 2012 года	За 12 месяцев 2011 года
Прибыль до налогообложения	202 297	2 113	60
Поправки на:			
Переоценка ценных бумаг	168 346	(70 365)	-
Проценты по займам начисленные	(494 323)	(52 505)	(70 948)
Курсовые разницы	29 901	(11 551)	-
Процентный расход	159 359	239 185	245 663
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>	<b>65 580</b>	<b>106 877</b>	<b>174 775</b>
Изменение дебиторской задолженности	416 317	(417 050)	128 059
Изменения в авансах полученных	188 100	-	-
Изменение кредиторской задолженности	(97 203)	410 603	-
Изменения в ценных бумагах	(1 184 584)	(406 909)	(71 410)
Проценты по кредитам и займам полученные	72 609	51 564	70 948
Проценты по кредитам и займам уплаченные	(158 943)	(230 190)	(245 475)
Налог на прибыль, уплаченный в денежном виде	(168)	(46)	(55)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(698 292)</b>	<b>(485 151)</b>	<b>56 842</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приход денежных средств по сделкам РЕПО	3 935 015	45 281	-
Выплата денежных средств по сделкам РЕПО	(3 513 301)	(44 340)	-
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>421 714</b>	<b>941</b>	
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления по долгосрочным кредитам и займам	307 149	873 043	-
Погашение кредитов и займов	(373 043)	(500 000)	-
Чистое движение по выпущенным векселям	343 206	111 345	(56 734)
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>277 312</b>	<b>484 388</b>	<b>(56 734)</b>
<b>Увеличение/уменьшение в сумме денежных средств</b>	<b>734</b>	<b>178</b>	<b>108</b>
<b>Движение денежных средств</b>			
Денежные средства на начало года	6	308	22
Увеличение/уменьшение денежных средств	734	178	108
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>6</b>	<b>308</b>	<b>130</b>

А. Богодаев  
Генеральный директор

26 июня 2014 г.

А. Богодаев  
Главный бухгалтер

26 июня 2014 г.

Прилагаемые примечания со страницы 10 по 28 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО «Ладья-Финанс»

Отчет об изменениях капитала за год, окончившийся 31 декабря 2013 г.

(В тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	Акционерный капитал	Чистое превышение/(недостаток) чистых активов	Итого
Баланс на 01 января 2011	12	100	786	886
Совокупный доход за период		-	48	48
Баланс на 31 декабря 2011	12	100	834	934
Совокупный доход за период		-	1 271	1 271
Баланс на 31 декабря 2012	12	100	2 105	2 205
Совокупный доход за период		-	213 870	213 870
Баланс на 31 декабря 2013	12	100	215 975	216 075

А. Богодаев  
Генеральный директор

26 июня 2014 г.

А. Богодаев  
Главный бухгалтер

26 июня 2014 г.

## 1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

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

Учредителями Компании за отчетный период являлись: 1) ООО «Ладья Ривер» (Россия) с 01.01.2011 по 29.09.2013 – 95%, с 29.09.2013 по 31.12.2013 – 100%; 2) ООО «Реактивсинтез» (Россия) с 01.01.2011 по 01.06.2011 – 5%, ООО «Экспоспецмаш» (Россия) с 01.06.2011 по 29.09.2013 – 5%.

Таким образом, уставный капитал Компании на дату подписания финансовой отчетности составляет 100 тысяч рублей и принадлежит одному учредителю.

Местом постоянной регистрации Компании является территория РФ.

На 31 декабря 2013 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 финансовой информации (далее – «отчетность»). Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

### 2.1 Основа подготовки

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

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

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

### 2.2 Составление финансовой отчетности впервые в соответствии с МСФО

Данная финансовая отчетность подготовлена руководством Компании согласно международным стандартам финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

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

С учетом некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» требует ретроспективного применения версии стандартов МСФО при подготовке входящего баланса по состоянию на 1 января 2011 года и в течение последующих периодов до отчетной даты первой финансовой отчетности по МСФО. При подготовке финансовой отчетности Компания применяла обязательные исключения и добровольные исключения, допускаемые МСФО (IFRS) 1.

Отчетность по состоянию на 01.01.2011 и 31.12.2011 и за 2011 год, составленная по Российским стандартам бухгалтерского учета не отличалась существенно от отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

### 2.3 Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

**Функциональная валюта.** Функциональная валюта предприятия это валюта первичной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой компании является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»). Операционной валютой Компании выбран российский рубль (руб.), который, по мнению руководства Компании, наиболее удобен для пользователей данной финансовой отчетности.

## 2.4 Основные средства

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

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

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

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

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

Офисное оборудование

3-5 лет

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

## 2.5 Денежные средства

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на банковских счетах до востребования, которые учитываются по амортизированной стоимости.

## 2.6 Финансовые инструменты

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

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

### 2.6.1 Финансовые активы

#### 2.6.1.1 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

#### 2.6.1.2 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости, если иное не раскрыто в отчетности. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в отчете о совокупном доходе. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания финансового инструмента или его обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в отчет о совокупном доходе за год.

#### 2.6.1.3 Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

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

#### 2.6.1.4 Займы и дебиторская задолженность

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

#### 2.6.1.5 Основные методы оценки финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо

осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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

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

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

Амортизированная стоимость – представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

#### 2.6.1.6 Обесценение финансовых активов

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

Объективные доказательства обесценения могут включать:

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

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

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

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

#### 2.6.1.7 Прекращение признания финансовых активов.

Компания прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания 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.

#### 2.6.2 Финансовые обязательства и капитал

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

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

##### 2.6.2.1 Чистые активы, переносимые на счет участников

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

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

##### 2.6.2.2 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».

##### 2.6.2.3 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.

#### 2.6.2.4 Прочие финансовые обязательства

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

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

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

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

#### 2.6.2.5 Прекращение признания финансовых обязательств

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

#### 2.7 Резервы

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

#### 2.8 Вознаграждение работникам

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

#### 2.9 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.

#### 2.10 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).

### 2.11 Признание доходов и расходов

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

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

#### а) Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются на основании эффективной ставки.

#### б) Операционные расходы

Операционные расходы отражаются по методу начисления.

### 3 Существенные суждения, оценочные значения и допущения в учетной политике

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

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

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость, как правило, определяется исходя из рыночных котировок. Оценка справедливой стоимости инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения (по ставке ЛИБОР). Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства и 31 декабря 2013 года.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. (См. Примечание 17).

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

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

#### 4 Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности

В 2013 году Компания начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2013 г. и имеют отношение к ее деятельности.

(а) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2013 г.

Компания применила комплект стандартов по консолидации: МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие вложений в другие организации». Комплект новых стандартов представляет новую модель контроля и подхода к учету совместной деятельности, а также новые требования по раскрытию информации. Применение данных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Дополнительно, применение стандарта МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие вложений в другие организации» требует дополнительных раскрытий в годовой финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» устанавливает единый источник правил по МСФО для всех оценок справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений на указания ситуаций, когда предприятие должно использовать справедливую стоимость, а предоставляет руководство, каким образом должна быть рассчитана справедливая стоимость для целей МСФО, когда применение справедливой стоимости необходимо или разрешено. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценку справедливой стоимости, проводимую Компанией. МСФО (IFRS) 13 содержит специальные требования по раскрытию информации о справедливой стоимости.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Изменения к МСФО (IAS) 1 вводят группировку статей, представленных в прочем совокупном доходе. Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка теперь должны быть представлены отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы. Изменения затрагивают только презентацию и не оказывают влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Некоторые другие новые стандарты и изменения, которые включают: изменения к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытия» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности», МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (версия 2011), изменения, вызванные Программой 2009-2011 по ежегодному улучшению стандартов, к стандартам МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», МСФО (IAS) 16 «Основные средства», МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» применяются впервые в 2013 году. Применение данных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Измененный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (МСФО (IAS) 19) (выпущен в июне 2011 года) применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. или после этой даты, вносит значительные изменения в порядок признания и измерения расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Все изменения учетной политики были осуществлены в соответствии с положением МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки», который требует ретроспективного применения, за исключением случаев, когда новые стандарты требуют иное.

(б) Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно.

В декабре 2011 года КМСФО внес поправки в МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» (МСФО (IAS) 32). Поправки уточняют правила зачета активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации. Поправки к МСФО (IAS) 32 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Компания будет применять обновленный МСФО (IAS) 32 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Компании ожидает, что поправки не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

В мае 2013 КМСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», содержащую требования о раскрытии информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов. Поправка требует дополнительных раскрытий об оценке активов (или групп активов), которые были обесценены, и их возмещаемая сумма была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее этой даты. Компания будет применять поправки в МСФО (IAS) 36 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Компании ожидает, что поправки в МСФО (IAS) 36 не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

В мае 2013 КМСФО выпустил интерпретацию IFRIC 21 «Обязательные платежи». Интерпретация определяет обязывающее событие для признания обязательства как операцию, приводящую к необходимости уплаты налога в соответствии с действующим законодательством. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Компания будет применять IFRIC 21 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Компании ожидает, что требования IFRIC 21 не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

В июне 2013 КМСФО выпустил поправку «Новация деривативов и продолжение учета хеджирования» к стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В соответствии с данной поправкой разрешается продолжение учета хеджирования в случае новации производного инструмента, при условии соблюдения определенных критериев. Поправки к МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Компания будет применять поправки в МСФО (IAS) 39 начиная с 1 января 2014 г. Руководство Компании ожидает, что поправки в МСФО (IAS) 39 не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

В ноябре 2013 года КМСФО выпустил поправки в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которые вводят новую модель учета хеджирования, а также связанные с этим поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В настоящее время не установлена обязательная дата вступления поправок в силу, досрочное применение разрешается, дата введения в действие обновленного стандарта МСФО (IFRS) 9 будет объявлена по окончании проекта по учету финансовых инструментов. Компания не будет применять обновленный МСФО (IFRS) 9 начиная с 1 января 2014 г.

В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажет применение этих поправок на финансовую отчетность. Ожидается, что указанные поправки не окажут существенное влияние на отчетность Компании.

## 5 Операции со связанными сторонами

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

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

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

По состоянию на 31.12.2013, 2012, 2011 и 01.01.2011 года Компания имела следующие значительные балансовые остатки со связанными сторонами, включенные в отчет о финансовом положении:

**ООО «Ладья-Финанс»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2013 г.**  
(В тысячах рублей, если не указано иное)

	2013	2012	2011	01.01.2011 (вступительный баланс)
<b>Активы</b>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	52 521	468 826	55 903	183 330
<b>Обязательства</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	815 301	501 901	501 901	501 901
Авансы полученные	188 100	-	-	-
Задолженность по краткосрочным векселям	454 551	111 345	-	56 734

По состоянию на 31.12.2013, 2012, 2011 и 01.01.2011 года Компания имела следующие значительные обороты со связанными сторонами, включенные в отчет о совокупном доходе:

	За 12 месяцев 2013 года	За 12 месяцев 2012 года	За 12 месяцев 2011 года
Выручка от реализации ценных бумаг	2 587 370	2 835 279	1 086 675
Приобретение ценных бумаг	(3 535 323)	(2 830 490)	(1 087 146)
Проценты к уплате	(6 391)	(22 697)	(1 959)

**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу отражены в Примечании 14.

**6 Денежные средства**

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 01 января 2011
Текущий банковский счет – в рублях	992	242	130	22
Текущий банковский счет – в валюте	50	66	-	-
<b>Итого:</b>	<b>1 042</b>	<b>308</b>	<b>130</b>	<b>22</b>

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

Денежные средства Компании находятся на счетах в банках с высоким рейтингом. Менеджмент компании полагает, что резервирования остатков денежных средств не требуется

**7 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 01 января 2011
Торговая дебиторская задолженность	47 420	468 826	55 902	183 952
Прочая дебиторская задолженность	9 236	4 147	21	30
<b>Итого</b>	<b>56 656</b>	<b>472 973</b>	<b>55 923</b>	<b>183 982</b>

По состоянию на 31.12.2013, 2012, 2011 г. и на 01.01.2011 г. торговая и прочая дебиторская задолженность Компании не является просроченной или обесцененной.

**ООО «Ладья-Финанс»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2013 г.**  
(В тысячах рублей, если не указано иное)

**8 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 01 января 2011
Векселя	217 260	80 777	966 463	895 053
Итого долговых ценных бумаг	217 260	80 777	966 463	895 053
Корпоративные акции	1 832 112	952 357	-	-
Доли в компаниях	411 183	411 183	580	580
Итого торговых ценных бумаг	2 243 295	1 363 540	580	580

По ликвидности ценные бумаги представляют собой следующее:

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 01 января 2011
Ценные бумаги, обращающиеся на рынке	1 832 112	870 000	-	-
Ценные бумаги, не обращающиеся на рынке	628 443	574 317	967 043	895 633

Ценные бумаги, составляющие торговый портфель, принимаются к учету по справедливой стоимости. По состоянию на все отчетные периоды ценные бумаги, находящиеся в портфеле Компании не имеют рейтинга.

Ниже представлена расшифровка ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Наименование эмитента	Вид ценной бумаги	Вид деятельности	Страна	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 01 января 2011
ООО «Проекспецстрой»	доля в уставном капитале акции	строительство	Россия	583	583	580	580
ОАО «Селигдар»	обыкновенные акции	золотодобыча	Россия	458 400	870 000	-	-
ОАО «Селигдар»	привилегированные акции	золотодобыча	Россия	932 949	-	-	-
ООО «Правоурмийское»	доля в уставном капитале	добыча олова	Россия	410 600	410 600	-	-
ОАО «Оловянная Рудная Компания»	обыкновенные акции	добыча олова	Россия	-	82 357	-	-
ОАО «Русолово»	обыкновенные	добыча олова	Россия	440 763	-	-	-
FRT Assets Limited	векселя	инвестиции	Кипр	131 564	-	569 712	783 875
ЗАО «Бронкс-М»	векселя	инвестиции	Россия	21 724	-	-	-
ООО «Бронкс-М»	векселя	инвестиции	Россия	34 817	-	-	-
ОАО «Золото Селигдара»	векселя	золотодобыча	Россия	4 862	-	-	-
ООО «Оргремонтстрой»	векселя	промышленность	Россия	8 377	-	112 164	-
ООО «Сельхозпроект»	векселя	инвестиции	Россия	7 021	-	-	-
ООО «Экспоспецмаш»	векселя	промышленность	Россия	8 895	-	-	-
ООО «Прямые инвестиции-финанс»	векселя	инвестиции	Россия	-	80 777	31	-
ООО «Юнилинкс»	векселя	инвестиции	Россия	-	-	7 595	-
ООО «Премьер Секьюритиз»	векселя	инвестиции	Россия	-	-	16 446	-
ООО «Бестинвест»	векселя	инвестиции	Россия	-	-	260 515	-
ООО «Максимус»	векселя	инвестиции	Россия	-	-	-	111 178
				2 460 555	1 444 317	967 043	895 633

По состоянию на 31.12.2013 следующие ценные бумаги из имеющихся в портфеле Компании были переданы по сделкам РЕПО:

ООО «Ладья-Финанс»

Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2013 г.  
(В тысячах рублей, если не указано иное)

Наименование эмитента	Вид ценной бумаги	Вид деятельности	Страна	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 01 января 2011
ОАО «Селигдар»	акции обыкновенные	золотодобыча	Россия	-	815 000	-	-
ОАО «Селигдар»	акции привилегированные	золотодобыча	Россия	603 725	-	-	-
ОАО «Русолово»	акции обыкновенные	добыча олова	Россия	72 248	-	-	-

9 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 01 января 2011
Торговая кредиторская задолженность (за ценные бумаги)	404 198	912 504	501 901	501 901
Прочая кредиторская задолженность	411 103	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>815 301</b>	<b>912 504</b>	<b>501 901</b>	<b>501 901</b>

Кредиторская задолженность выражена в рублях.

10 Кредиты, займы и обязательства

Валюта	Процентная ставка	Дата гашения	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 01 января 2011
<b>Краткосрочные кредиты:</b>						
ЗАО «Международный акционерный банк»*	Доллар США	2013: 01.12.2014	-	-	-	-
ЗАО «Международный акционерный банк» - проценты	Доллар США	2012: 21.11.2013	327 292	364 472	-	-
Облигационный заем	Рубли	-	-	-	500 000	-
Облигационный заем - проценты	Рубли	10% 12.09.2012	29 753	29 337	20 342	20 154
<b>Итого краткосрочные кредиты</b>			<b>357 045</b>	<b>393 809</b>	<b>520 342</b>	<b>20 154</b>
<b>Долгосрочные кредиты:</b>						
Облигационный заем**	Рубли	2012, 2013: 12% 01.07.2015 01.01.2011: 01.01.2011: 10% 12.09.2012	498 207	497 020	-	500 000
<b>Итого долгосрочные кредиты</b>			<b>498 207</b>	<b>497 020</b>	<b>-</b>	<b>500 000</b>
<b>Итого кредиты</b>			<b>855 252</b>	<b>890 829</b>	<b>520 342</b>	<b>520 154</b>

\*Кредит ЗАО «Международный акционерный банк» получен на пополнение оборотных средств. Обеспечен залогом ценных бумаг. Условия возврата кредита не содержат существенных ковенантов.

\*\* Облигационный заем получен 10.05.2012 сроком на 1092 дня. Номинал облигации 1000 рублей, заем размещен по номиналу. По состоянию на 31.12.2013 все облигации размещены.

11 Краткосрочные векселя выданные

	Процентная ставка по договору	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011	На 01 января 2011
<b>Краткосрочные векселя к уплате в рублях:</b>					
ОАО «Золото Селигдара»	11,5%	5 085	-	-	-
ООО «Ладья Ривер»	11,5%	107	-	-	-

**ООО «Ладья-Финанс»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2013 г.**  
(В тысячах рублей, если не указано иное)

	2013, 2012: 10-11,5% 01.01.2011:				
ЗАО «Русские Фонды»	5%	449 359	111 345	-	56 734
<b>Итого краткосрочные векселя к уплате</b>		<b>454 551</b>	<b>111 345</b>	<b>-</b>	<b>56 734</b>

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

## 12 Чистые активы, приходящиеся на долю участников

### Уставный капитал

ООО «Ладья-Финанс» образовано как общество с ограниченной ответственностью и, как таковое, не имеет права выпускать акции. На 31 декабря 2013 года Уставный капитал ООО «Ладья-Финанс» составлял 100 тысяч рублей.

### Прибыль, подлежащая распределению

Согласно законодательству России, Компания распределяет прибыль в виде дивидендов или переводит в состав резервного фонда на основе данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с правилами бухгалтерского учета Российской Федерации. Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством. Согласно законодательству России, распределению подлежит чистая прибыль. Размер прибыли 2013 года, отраженной в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации, равен 256 945 тысяч рублей (2012: убыток в размере 35 627 тысяч рублей). Однако законодательные и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство не считает в настоящее время целесообразным раскрывать сумму распределяемых резервов в данной финансовой отчетности.

Дивиденды по результатам 2012 года не были объявлены и распределены в Компании в течение 2013 года. На дату подписания финансовой отчетности за 2013 год решение о выплате дивидендов принято не было.

## 13 Отложенные налоговые активы и обязательства

Разницы между финансовым и налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налогооблагаемой базой. Временные налогооблагаемые разницы учитываются исходя из 20% ставки по налогу на прибыль. Отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные в отчете о совокупном доходе за 2013 год отражены ниже:

	На 31 декабря 2012	Движение за период	На 31 декабря 2013
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц и убытков:</b>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	10 786	10 786
<b>Признанные отложенные налоговые активы</b>	-	10 786	10 786
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(787)	787	-
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(787)</b>	<b>787</b>	<b>-</b>

	На 31 декабря 2011	Движение за период	На 31 декабря 2012
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой	-	(787)	(787)

**ООО «Ладья-Финанс»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2013 г.**

**(В тысячах рублей, если не указано иное)**

стоимости через прибыль или убыток  
Признанные отложенные налоговые  
обязательства

- (787) (787)

**14 Операционные расходы**

	За 12 месяцев 2013 года	За 12 месяцев 2012 года	За 12 месяцев 2011 года
Расходы по выпуску облигаций	1 187	585	-
Зарботная плата	120	152	116
Прочие расходы	1 398	1 679	54
<b>Итого</b>	<b>2 705</b>	<b>2 416</b>	<b>170</b>

**Управленческий персонал**

Управленческий персонал компании получает компенсацию в виде краткосрочного вознаграждения. Управленческий персонал получил сумму компенсации в размере 120 тысяч рублей за 2013 год (2012: 152 тысячи рублей).

**15 Налог на прибыль**

	За 12 месяцев 2013 года	За 12 месяцев 2012 года	За 12 месяцев 2011 года
Текущий налог на прибыль	-	54	12
Отложенный налог на прибыль (отложенный налоговый актив)	(11 573)	788	-
<b>Итого</b>	<b>(11 573)</b>	<b>842</b>	<b>12</b>

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

	За 12 месяцев 2013 года	За 12 месяцев 2012 года	За 12 месяцев 2011 года
Прибыль до налогообложения	202 297	2113	60
Официальная ставка налога на прибыль	20%	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль, рассчитанные по официальной налоговой ставке	(40 459)	(423)	(12)
Расходы/доходы, не уменьшающие/увеличивающие налогооблагаемую базу	52 032	(419)	-
<b>Итого</b>	<b>11 573</b>	<b>(842)</b>	<b>(12)</b>

**16 Финансовые риски**

**Страховой риск**

Страховой рынок в Российской Федерации находится на стадии развития и многие формы страхового покрытия доступные для рынков развитых стран в настоящий момент не доступны в России. Компания не страхует многие риски, которые были бы застрахованы подобными компаниями в странах с более развитой



**ООО «Ладья-Финанс»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2013 г.**  
(В тысячах рублей, если не указано иное)

экономикой. Менеджмент понимает, что пока у него не появится возможность застраховать возможные риски, повреждения или уничтожения части активов может оказать существенное влияние на операции Компании и ее финансовое состояние.

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

**Рыночный риск**

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

**Кредитные риски**

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

**Валютный риск**

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

Валюта	Влияние		Влияние	
	На 31 декабря 2013	изменения на 10 базисных пунктов (+/-)	На 31 декабря 2012	изменения на 10 базисных пунктов (+/-)
<b>Краткосрочные кредиты:</b>				
ЗАО «Международный акционерный банк»	Доллар США	327 292 (3 273)/3 273	364 472 (3 645)/3 645	

**Процентный риск**

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

**Справедливая стоимость**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

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

	На 31 Декабря 2013		На 31 Декабря 2012	
	Балансовый показатель	Справедливая стоимость	Балансовый показатель	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 042	1 042	308	308
Финансовые активы, оцениваемые по	2 460 555	2 460 555	1 444 317	1 444 317

24

**ООО «Ладья-Финанс»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2013 г.**  
(В тысячах рублей, если не указано иное)

справедливой стоимости через прибыль или убыток Торговая и прочая дебиторская задолженность	56 656	56 656	472 973	472 973
--	--------	--------	---------	---------

<b>Обязательства</b> Торговая и прочая кредиторская задолженность	815 301	815 301	912 504	912 504
Кредиты и займы, векселя	1 309 803	1 309 803	1 002 174	1 002 174

	На 31 Декабря 2011		На 01 января 2011	
	Балансовый показатель	Справедливая стоимость	Балансовый показатель	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	130	130	22	22
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	967 043	967 043	895 633	895 633
Торговая и прочая дебиторская задолженность	55 923	55 923	183 982	183 982
<b>Обязательства</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	501 901	501 901	501 901	501 901
Кредиты и займы, векселя	520 342	520 342	576 888	576 888

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2013 г.:

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки по счёту прибылей и убытков (2013)	1 832 112	628 443	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки по счёту прибылей и убытков (2012)	870 000	574 317	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки по счёту прибылей и убытков (2011)	-	967 043	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки по счёту прибылей и убытков (01.01.2011)	-	895 633	-

**Риск потери ликвидности**

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

**ООО «Ладья-Финанс»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2013 г.**  
(В тысячах рублей, если не указано иное)

существенный риск потери ликвидности. Далее представлены недисконтированные будущие платежи Компании по текущим обязательствам по состоянию на 31.12.2013:

На 31 декабря 2013	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Просрочен или без срока	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	815 301	-	-	815 301
Кредиты и займы, векселя	903 652	528 207	-	1 431 859

На 31 декабря 2012	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Просрочен или без срока	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	912 504	-	-	912 504
Кредиты и займы, векселя	540 742	587 020	-	1 127 762

На 31 декабря 2011	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Просрочен или без срока	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	501 901	-	-	501 901
Кредиты и займы, векселя	520 342	555 272	-	1 075 614

На 01 января 2011	Менее 1 года	От 1 года до 3 лет	Просрочен или без срока	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	501 901	-	-	501 901
Кредиты и займы, векселя	70 154	534 931	-	605 085

**Управление риском капитала**

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

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

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

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

	Прим.	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года	На 01 января 2011 года
Долгосрочные кредиты и займы	10	498 207	497 020	-	500 000
Краткосрочные займы	10	357 045	393 809	520 342	20 154
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	9	1 003 401	912 504	501 901	501 901
Векселя		454 551	111 345	-	56 734
За вычетом денежных средств	8	1 042	308	130	22
<b>Чистая задолженность</b>		<b>2 312 162</b>	<b>1 914 370</b>	<b>1 022 113</b>	<b>1 078 767</b>
Капитал		216 075	2 205	934	886

**ООО «Ладья-Финанс»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2013 г.**  
**(В тысячах рублей, если не указано иное)**

Капитал и чистая задолженность	2 528 237	1 916 575	1 023 047	1 079 653
Коэффициент финансового рычага	0,91	0,99	0,99	0,99

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

**17. Условные и договорные обязательства**

**Обязательства по основным средствам**

На 31 Декабря 2013, 2012 и 2011 года Компания не заключала договоров на приобретение основных средств и существенных арендных договоров.

**Судебные разбирательства**

На 31 декабря 2013, 2012 и 2011 года у Компании нет существенных судебных разбирательств.

**Залоги**

На 31.12.2013, 2012 Компанией переданы в залог привилегированные и простые акции ОАО «Селигдар» на сумму 659 970 тыс. руб. и 773 715 тыс. руб. соответственно.

**Налогообложение**

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

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

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

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

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

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

**ООО «Ладья-Финанс»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, оканчившийся 31 декабря 2013 г.**

**(В тысячах рублей, если не указано иное)**

---

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

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

---

**18 События после отчетной даты**

В период после окончания финансового года по дату подписания финансовой отчетности произошли следующие события: единственным собственником Компании с 28.03.2014 стала компания ЗАО «Арманс» Россия, с 07.05.2014 стала компания ЗПИФ Долгосрочных прямых инвестиций «Инфраструктурный» под управлением ЗАО «Паллада Эссет Менеджмент» (Россия).