

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«БРОКЕРСКАЯ КОМПАНИЯ «РЕГИОН»**

**Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2016 года
и за 2016 год
и Аудиторское заключение
независимого аудитора**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам ООО «БК РЕГИОН»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «БК РЕГИОН» (ОГРН 1027708015576, дом 10, корп. 2, улица Шаболовка, город Москва, 119049) и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «БК РЕГИОН» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, проводился другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение по указанной отчетности 28 июня 2016 года.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете за 2016 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

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

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

Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора



Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»
(Ассоциация),
ОРНЗ 11603059593

21 июня 2017 года

СОДЕРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	9
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	11
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	12
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	12
4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	17
6. БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ	23
7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	24
8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	25
9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	26
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ЗА ОКАЗАННЫЕ УСЛУГИ.....	27
11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	27
12. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	27
13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	28
14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	28
15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	28
16. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ	28
17. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ	29
18. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	29
19. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	29
20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)	29
21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	30
22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	31
23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	38
24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	40
25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	40
26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	42

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 924 468	11 573 269
Торговые ценные бумаги	8	15 514 865	25 638 442
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	8	17 285 936	16 982 378
Займы выданные	9	2 150	–
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	10	18 660	13 055
Авансы выданные		29 246	31 127
Отложенные активы по налогу на прибыль	21	845	9 517
Прочие активы	11	21 188	17 566
Итого активы		35 797 357	54 265 354
Обязательства			
Займы, полученные по договорам РЕПО	12	14 803 294	14 113 926
Прочие займы и кредиты полученные	12	1 358 422	612 573
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	13	2 606	68 075
Кредиторская задолженность перед клиентами	13	14 709 756	36 675 136
Текущие обязательства по налогу на прибыль		77 002	53 694
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	21	123 195	–
Прочие обязательства	14	94 693	72 911
Итого обязательства		31 168 968	51 596 315
Капитал			
Уставный капитал	15	500 000	500 000
Нераспределенная прибыль		4 128 354	2 169 039
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		4 628 354	2 669 039
Неконтрольная доля участия		35	–
Итого капитал		4 628 389	2 669 039
Итого обязательства и капитал		35 797 357	54 265 354

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 11 по 42, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ
 СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

	Примечание	2016 год	2015 год
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	16	4 823 947	3 146 371
Чистые комиссионные доходы	17	1 399 571	623 883
Операционные доходы		6 223 519	3 770 255
Процентные доходы	18	186 281	703 648
Процентные расходы	18	(3 737 671)	(1 970 169)
Чистые процентные расходы		(3 551 390)	(1 266 521)
Административные расходы	19	(418 877)	(389 077)
Прочие операционные доходы/ (расходы)	20	131 588	(706 398)
Операционные расходы		(287 290)	(1 095 475)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		2 384 838	1 408 259
Налог на прибыль	21	(425 525)	(261 986)
Прибыль за отчетный период		1 959 314	1 146 273
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		1 959 314	1 146 273

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 11 по 42, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности



Федяшина Т.С., Генеральный директор
 21 июня 2017 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2014 года	500 000	1 022 767	1 522 767	-	1 522 767
Прибыль за отчетный период	-	1 146 273	1 146 273	-	1 146 273
Сальдо на 31 декабря 2015 года	500 000	2 169 039	2 669 039	-	2 669 039
Прибыль за отчетный период	-	1 959 314	1 959 314	-	1 959 314
Учреждение дочерней компании	-	-	-	35	35
Сальдо на 31 декабря 2016 года	500 000	4 128 353	4 628 353	35	4 628 389

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 11 по 42, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности



Федяшина Т.С., Генеральный директор
 21 июня 2017 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	2016 год	2015 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		2 384 838	1 408 259
Корректировки			
Амортизация		6 525	6 392
Переоценка торговых ценных бумаг	16	(766 710)	(219 904)
Списанная дебиторская задолженность	20	5 863	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности за оказанные услуги	20	12 845	1 486
Чистые (доходы)/расходы от курсовых разниц	20	(2 847)	473 258
Процентные доходы	18	(186 281)	(703 648)
Процентные расходы	18	3 737 671	1 970 169
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		5 191 905	2 936 012
Изменение стоимости торговых ценных бумаг		10 837 700	(20 108 715)
Изменение стоимости торговых ценных бумаг, переданных по договорам РЕПО		(219 152)	(13 822 907)
Изменение займов, выданных по договорам РЕПО		-	367 232
Изменение прочих займов выданных		(2 100)	5 661
Изменение дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		-	3 862 925
Изменение дебиторской задолженности за оказанные услуги		(24 315)	71 634
Изменение кредиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		(65 469)	(5 466)
Изменение кредиторской задолженности перед клиентами		(21 965 381)	6 696 674
Изменение авансов выданных		1 881	(17 452)
Изменение прочих активов и обязательств		16 719	23 584
Денежные средства от операционной деятельности		(6 228 211)	(19 990 818)
Налог на прибыль уплаченный		(270 349)	(124 190)
Проценты уплаченные		(3 816 771)	(1 974 142)
Проценты полученные		186 231	703 198
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(10 129 099)	(21 385 952)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Платежи в связи с приобретением прочих активов		(5 048)	(1 377)
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(5 048)	(1 377)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Изменение займов, полученных по договорам РЕПО		692 918	11 174 757
Изменение прочих займов и кредитов полученных		821 399	300 000
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1 514 317	11 474 757
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЭКВИВАЛЕНТОВ		(8 619 830)	(9 912 572)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(28 971)	67 320
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО		11 573 269	21 418 521

Федяшина Т.С., Генеральный директор
 21 июня 2017 года



ООО «Брокерская компания «РЕГИОН»
Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2016 года,
и за 2016 год (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ГОДА	Примечание	2016 год	2015 год
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	7	2 924 468	11 573 269

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 11 по 42, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности



Федяшина Т.С., Генеральный директор
21 июня 2017 года

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общество с ограниченной ответственностью «Брокерская компания «РЕГИОН», сокращенное наименование – ООО «БК РЕГИОН» (далее по тексту – Компания), зарегистрировано в качестве юридического лица 22 ноября 2002 года в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Местонахождение Компании: РФ, 119049, Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2.

Филиал ООО «БК РЕГИОН» находится по адресу: 194044, Санкт-Петербург, Финляндский проспект, д. 4, литер А, офис 203. Дата регистрации филиала – 17 июня 2013 года.

Основными видами деятельности Компании является брокерская, дилерская и депозитарная деятельности. Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет следующие бессрочные лицензии, выданных Федеральной комиссией по ценным бумагам РФ (в настоящее время – Федеральная служба по финансовым рынкам РФ):

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 077-08969-100000 от 28 февраля 2006 года без ограничения срока действия;
- Лицензия биржевого посредника на совершение фьючерсных и опционных сделок в биржевой торговле на территории РФ № 1321 от 19 февраля 2009 года без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 177-11229-010000 от 29 апреля 2008 года без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 177-10927-000100 от 10 января 2008 года без ограничения срока действия.

Единственным участником Компании на 31 декабря 2016 года является ООО «РЕГИОН Финансовые услуги». Вышестоящей материнской организацией ООО «РЕГИОН Финансовые услуги» является АО «ИК РЕГИОН». Доля участия АО «ИК РЕГИОН» в ООО «РЕГИОН Финансовые услуги» на 31 декабря 2016 года составляет 99,99999%.

Единственным участником Компании на 31 декабря 2015 года является АО «ИК РЕГИОН».

Ниже представлены конечные собственники вышестоящей материнской компании и их доля участия в ней:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Судариков Сергей Николаевич	90,00%	45,00%
Король Сергей Владимирович	-	45,00%
Жуйков Андрей Евгеньевич	10,00%	10,00%
Итого	100%	100%

В октябре 2016 года Компания учредила ООО «РЕГИОН Онлайн».

По состоянию на 31 декабря 2016 года численность персонала Компании и ее дочерней компании (далее по тексту – Группа) составила 96 человек (на 31 декабря 2015 года: 83 человека).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа включала в себя следующие компании, результаты деятельности которых включены в консолидированную отчетность:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Доля контролируемого капитала, в % на		Страна регистрации	Вид деятельности
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года		
ООО «БК РЕГИОН»	-	-	Россия	Материнская компания, брокерские услуги
ООО «РЕГИОН Онлайн»	99,99	-	Россия	Инвестиционная деятельность

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам. Сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к неопределенной экономической ситуации. Колебание цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям.

Эти и другие события могут оказать влияние на деятельность Группы, ее дальнейшее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО). Группа ведет учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных данных с учетом корректировок, необходимых для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Группы, так как руководство не располагает информацией о том, что Группа будет ликвидирована или прекратит свою деятельность, а также не намерено прекращать деятельность Группы.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, эта же валюта является функциональной для Группы и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности, поскольку она достоверно отражает экономическую суть операций и финансовое положение Группы.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отраженных по справедливой стоимости.

4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с момента перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты прекращения контроля.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств, возникших или принятых на дату обмена. В случае, когда объединение бизнеса происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата приобретения контроля.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую Учетную политику, соответствующую Учетной политике Группы.

Неконтрольная доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Группа. Неконтрольная доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой денежные средства и краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные средства включают наличность в кассе, текущие и расчетные счета в банках, специальные брокерские счета в торговых системах на биржах и в брокерских компаниях. В составе денежных средств отражаются суммы, полученные Группой по договорам брокерского обслуживания для осуществления операций клиентов. Клиентские средства ограничены в использовании и подлежат возврату по требованию.

Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены и перепродажи в краткосрочной перспективе. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые, если у руководства Группы есть намерение продать их в краткосрочной перспективе, то есть в течение одного года с момента приобретения.

Первоначально торговые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем.

Изменения справедливой стоимости отражаются свернуто в отчете о совокупном доходе за период, в котором имели место данные изменения, в составе чистого дохода по операциям с торговыми ценными бумагами. Дивиденды отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами» на дату объявления.

Займы выданные. Займы, предоставленные Группой в виде денежных средств непосредственно заемщику, классифицируются как займы выданные.

Займы выданные отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. При признании займы отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных активов. В дальнейшем займы учитываются по амортизированной стоимости общей суммы задолженности за вычетом резерва под обесценение. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действовавшим на дату выдачи займа.

Резерв под обесценение общей суммы задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к получению в соответствии с первоначальными условиями договора. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью займа, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному займу.

Дебиторская и кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг учитываются по стоимости сделки, так как обычно срок осуществления расчетов по дебиторской и кредиторской задолженности по сделкам с ценными бумагами составляет до 1 месяца. В связи с

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

этим руководство Группы полагает, что справедливая стоимость такой задолженности существенно не отличается от стоимости соответствующей сделки.

Дебиторская задолженность за услуги и товары, прочая дебиторская задолженность отражаются по оценочной возмещаемой стоимости, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков дисконтированных, если необходимо, с использованием первоначальной процентной ставки. Разница между балансовой и расчетной возмещаемой стоимостью отражается в отчете о совокупном доходе как процентные доходы на протяжении срока соответствующей дебиторской задолженности.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг, дебиторской задолженности за услуги и товары и прочей дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате.

Договоры РЕПО и обратного РЕПО. Признание в отчете о финансовом положении ценных бумаг, проданных с обязательством выкупа на указанную дату в будущем (договоры РЕПО), не прекращается. В случае наличия у контрагента права на продажу или передачу в залог приобретенных ценных бумаг, Группа переклассифицирует данные ценные бумаги в отчете о финансовом положении в категорию «Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО». Соответствующая сумма полученных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Займы, полученные по договорам РЕПО», отражая ее экономическое содержание в качестве займа Группы. Разница между ценой продажи и последующей покупки учитывается как процентные расходы в составе процентных расходов, начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

И наоборот, ценные бумаги, приобретенные с обязательством продажи на указанную дату в будущем (договоры «обратного» РЕПО), не признаются в отчете о финансовом положении. Соответствующая сумма уплаченных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Займы, выданные по договорам РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой последующей продажи учитывается как процентные доходы в составе процентных доходов и начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

В виду краткосрочного характера операций по РЕПО и обратному РЕПО, в консолидированном отчете о движении денежных средств денежные поступления и выплаты представляются на нетто-основе.

Производные финансовые инструменты. Как правило, договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключаются Группой в спекулятивных инвестиционных целях, а не для хеджирования имеющихся инвестиций. На этом основании Группа не классифицирует производные финансовые инструменты в качестве инструментов хеджирования для целей учета хеджирования.

Рассматриваемые договоры, заключаемые Группой, включают биржевые фьючерсы и опционы. В начале своего срока действия производные договоры, как правило, отражают только взаимный обмен обязательствами с передачей небольшой суммы вознаграждения или без передачи таковой. Однако зачастую эти инструменты предусматривают высокий уровень финансового рычага и являются в значительной степени волатильными.

Операции с фьючерсами и опционами совершаются на стандартных условиях на регулируемых биржах. Группа имеет возможность управлять рисками по таким сделкам при помощи заключения офсетных сделок (закрытия открытых позиций). По фьючерсам ежедневно между сторонами сделки перечисляется вариационная маржа, рассчитываемая как изменение справедливой стоимости производного инструмента по сравнению со стоимостью, установленной в предыдущий торговый день или в момент приобретения (продажи) контракта.

Производные финансовые инструменты признаются на дату заключения сделки. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости и учитываются как активы, если их справедливая стоимость положительна, и как обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна. Изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов,

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

предназначенных для торговли, отражаются свернуто в составе чистых доходов от операций с торговыми ценными бумагами.

Кредиторская задолженность перед клиентами представляет собой средства клиентов, полученные Группой по договорам брокерского обслуживания и предназначенные для осуществления клиентских операций с ценными бумагами. Указанные суммы размещаются в банках, брокерских организациях и биржевых торговых системах.

Клиентские средства ограничены в использовании и подлежат возврату по требованию. Учитываются в сумме денежных средств, полученных от клиентов или в результате клиентских операций, не использованных для погашения кредиторской задолженности клиентов по операциям с ценными бумагами или для погашения задолженности перед Группой за оказанные клиентам услуги.

Займы полученные первоначально учитываются в сумме полученных денежных средств (справедливая стоимость полученных активов) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

В виду краткосрочного характера операций, в консолидированном отчете о движении денежных средств денежные поступления и выплаты по займам и кредитам полученным представляются на нетто-основе.

Первоначальное признание и оценка финансовых активов и обязательств. Группа признает финансовый актив или финансовое обязательство тогда, когда она становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в частности, финансовые активы, предназначенные для торговли, в том числе производные финансовые активы, займы и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа определяет классификацию финансовых активов при первоначальном признании.

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе, производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства. Группа определяет классификацию своих финансовых обязательств при первоначальном признании.

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Группа 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.

Покупка или продажа финансовых активов, требующие поставки активов в течение определенного периода времени, который обычно устанавливается нормативно или по соглашению (регламенту) на рынке (по «стандартизированным» договорам), отражаются по дате расчетов, то есть на дату поставки актива Группе или Группой.

Справедливая стоимость финансовых инструментов представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.

Уровень 2: иные модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Взаимозачет. 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 урегулировать обязательство.

Наращенные процентные доходы и расходы включаются в балансовую стоимость соответствующих финансовых активов и обязательств.

Основные средства. Основные средства (далее по тексту – ОС) отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Изменения в ожидаемом сроке полезного использования (далее по тексту – СПИ) отражаются в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитываются как изменения оценочных значений. Данные активы отражаются в составе прочих активов.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение СПИ активов с применением норм амортизации от 3% до 33%.

Прекращение признания объекта ОС осуществляется при его выбытии, либо если его использование не связано с получением будущих экономических выгод. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистой выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива), признаются в отчете о совокупном доходе за тот год, в котором было прекращено признание по статье «Прочие операционные расходы».

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Текущий налог на прибыль. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за отчетный и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органом. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законодательство, принятые или фактически действовавшие на отчетную дату.

Отложенные налоги. Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности. В отчете о финансовом положении отложенный налог представлен свернуто.

Признание доходов и расходов. Покупка и продажа ценных бумаг и связанные с этим комиссионные доходы и расходы отражаются в учете на дату расчетов. Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по методу начисления. Брокерское вознаграждение и прочие комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций признаются после завершения такой операции. Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, в частности, услуги депозитария, начисляются в течение этого периода.

Операции с иностранной валютой. Операции, осуществляемые в валюте, отличной от функциональной, переводятся в функциональную валюту с использованием обменных курсов, преобладающих на даты операций. Монетарные активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы учитываются свернуто по статье «Прочие операционные расходы» в отчете о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату их первоначального признания.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению третьих лиц, не отражены в отчете о финансовом положении.

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправка к МСФО (IFRS) 11
Совместная деятельность

Учет приобретенных долей в
совместных операциях

(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

Поправки требуют от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса, когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3.

Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера:

- Пример 7: Учет приобретенных долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес
- Пример 8: Взнос в совместную операцию права на использование ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес.

Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1, для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в IFRS 3.

Применение поправки не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16
Основные средства и МСФО
(IAS) 38 Нематериальные
активы

Разъяснение допустимых
методов амортизации

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило отражает факты, иные чем потребление экономических выгод объекта.

Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда:

- нематериальный актив определен как мера выручки, или
- выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.

Применение поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16
Основные средства и МСФО
(IAS) 41 Сельское хозяйство)

Плодоносящие растения

(Вступают в силу для годовых

Данные поправки определяют плодоносящие растения как живые растения, которые: а) используются в производстве сельскохозяйственной продукции; б) будут давать продукцию более чем в одном периоде; в) их продажа является маловероятной (за исключением продажи отходов). Такие плодоносящие растения должны учитываться таким же образом,

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

Поправки к МСФО (IFRS) 10
Консолидированная
финансовая отчетность и
МСФО (IAS) 28 Инвестиции в
ассоциированные компании

Продажа или взнос активов
инвестором в
ассоциированную компанию
или совместное предприятие

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 27
Отдельная финансовая
отчетность

Метод долевого участия в
отдельной финансовой
отчетности

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

МСФО (IFRS) 14 Счета
отложенного тарифного
регулирувания

(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

как и основные средства, потому что их функционирование схоже с процессом производства. Поправки включают их в сферу применения МСФО (IAS) 16 а не МСФО (IAS) 41.

Произведенная плодоносящими растениями продукция остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Применение поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или взноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие.

Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия.

Применение поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевым методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений.

Применение поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Сфера применения МСФО (IFRS) 14 является довольно узкой, и охватывает только те компании, которые:

- впервые готовят отчетность в соответствии с МСФО
- занимаются регулируемой деятельностью
- признают соответствующие активы и/или обязательства в соответствии со своими текущими национальными стандартами учета.

Компаниям, находящимся в сфере применения МСФО (IFRS) 14, будет предоставлена возможность применять свои действующие принципы учетной политики, в соответствии с местным законодательством, для признания, оценки и обесценения активов и обязательств, возникающих от тарифного регулирования, которые будут называться «счета отложенного тарифного регулирования».

Для обеспечения сравнимости с другими компаниями, отчитывающимися в соответствии с МСФО, но не применяющим IFRS 14, все счета отложенного тарифного регулирования, а также эффект их применения на прибыли или убытки, должны признаваться и представляться отдельно от прочих статей в основных финансовых отчетах.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа не впервые готовит финансовую отчетность в соответствии с МСФО, поэтому данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные
усовершенствования МСФО
(период 2012-2014 годов)

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность – разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи.

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия

- Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется ретроспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности.
- Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.

МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.

МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность – разъясняет, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	на финансовое положение или финансовые результаты Группы.
Поправки к МСФО (IAS) 1 Представление Финансовой Отчетности	Поправки к IAS 1 Представление Финансовой Отчетности разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1.
Инициатива по Раскрытиям (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения: <ul style="list-style-type: none">– Как применять концепт существенности на практике.– Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов.– Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности.– Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц.– Для инвестиций, учитываемых по долевному методу, доля компания в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий.
	Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная Финансовая отчетность, МСФО (IFRS) 12 Раскрытие Информации об Участии в Других Предприятиях, и к МСФО (IAS) 28 Инвестиции в Ассоциированные и Совместные Предприятия	Поправки разъясняют различные аспекты применения IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28 в отношении исключения для инвестиционных компаний:
Инвестиционные компании: Применение исключения в отношении консолидации (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	<ul style="list-style-type: none">- Освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости.- Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью инвестиционной компания.- Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях.
	Применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной консолидированной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую консолидированную финансовую отчетность Группы:	
МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями	МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала.

В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

Группа ожидает, что применение данного стандарта не приведет к существенным изменениям в отчетности.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	<p>обесценения) для признания кредитных убытков.</p> <p>Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.</p> <p>Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.</p> <p>Группа ожидает, что применение данного стандарта не приведет к существенным изменениям в оценке и классификации финансовых активов и не окажет эффекта на классификацию и оценку финансовых обязательств.</p>
<p>МСФО (IFRS) 16 Аренда (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)</p>	<p>МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.</p> <p>Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.</p> <p>Применение стандарта вероятно не окажет влияния на учет операционной аренды Группы, т. к. у Группы отсутствуют долгосрочные договоры аренды.</p>
<p>Поправки к МСФО (IAS) 7 Инициатива по Раскрытиям (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)</p>	<p>Поправки требуют от компаний предоставлять сверку балансовых остатков на начало и конец периода в отношении каждой статьи, которая классифицируется или будет классифицирована как финансовая деятельность в отчете о движении денежных средств (т.е. займы, лизинговые обязательства).</p> <p>Группа ожидает, что применение данных поправок не окажет значительного влияния на раскрытия определенных статей в консолидированной финансовой отчетности Группы.</p>
<p>Поправки к МСФО(IAS) 12 Признание Отложенных Налоговых Активов в отношении Нереализованных Убытков (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)</p>	<p>В МСФО (IAS) 12 Налог на прибыль были внесены поправки для разъяснения следующего:</p> <ul style="list-style-type: none">- вычитаемые временные разницы возникают по нереализованным убыткам долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, вне зависимости от того, будет ли стоимость возмещаться путем продажи или удержания до погашения;- оценка будущей налогооблагаемой прибыли может включать возмещение стоимости отдельных активов выше, чем их

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

балансовая стоимость, если существует достаточно доказательств, что компания с высокой вероятностью получит возмещение по данному активу в размере выше его балансовой стоимости;

- В случаях, когда налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, в отношении которых могут быть зачтены определенные отложенные налоговые активы, возмещаемость отложенных налоговых активов может быть оценена только в совокупности с другими отложенными налоговыми активами такого же типа; и

- налоговые вычеты от использования отложенных налоговых активов должны быть исключены из оценки будущей налогооблагаемой прибыли, которая используется для оценки возмещаемости данных активов.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2

Классификация и Оценка
Операций по Выплатам на
Основе Долевых
Инструментов

(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2018 года или после
этой даты)

Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО(IAS) 28

Продажа или Взнос Активов
между Инвестором и его
Ассоциированной Компанией
или Совместным
Предприятием

(Дата вступления в силу пока
не определена)

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 Объединение Бизнеса. Прибыль или убыток от продажи или взноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6. БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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 считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Ниже приведена информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы и неиспользованные налоговые убытки.

Условные налоговые обязательства. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Группы действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов. Интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Группы, что может оказать существенное влияние на финансовое положение Группы.

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты для целей консолидированного отчета о движении денежных средств состоят из:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства в кассе в рублях	15 137	13 910
Денежные средства на счетах в банке в рублях	60 542	8 434 943
Денежные средства на счетах в банке в долларах США	2 056 714	660 301
Денежные средства на счетах в банке в евро	2 394	4 652
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	632 698	747 208
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	105 807	1 507 593
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	51 177	204 662
Итого	2 924 468	11 573 269

Клиентские средства по состоянию на 31 декабря 2016 года составили 2 798 049 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года – 11 356 923 тыс. руб). Клиентские средства включают суммы, полученные Группой по договорам брокерского обслуживания для осуществления операций клиентов, указанные суммы размещаются в банках и биржевых торговых системах. Клиентские средства ограничены в использовании и подлежат возврату по требованию.

Счета Группы открыты в банках и биржевых торговых системах со следующими присвоенными им рейтингами:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
BB	Fitch	1 568 941	8 940 967
AA-	Thomas Murray	907 846	2 350 324
B	S&P	411 168	–
BBB-	Fitch	18 435	114 311
Ba3	Moody's	1 658	681
B3	S&P	–	151 980
Прочее		1 282	1 096
		2 909 330	11 559 359

8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	4 308 184	4 826 147
Корпоративные облигации	8 670 847	15 327 086
Итого долговых ценных бумаг	12 979 031	20 153 233
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	2 535 783	5 485 159
Паи инвестиционных фондов	50	50
Итого долевых ценных бумаг	2 535 833	5 485 209
Итого	15 514 865	25 638 442

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам, переданным по договорам РЕПО на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	160 987	819 421
Корпоративные облигации	16 711 804	13 868 721
Итого долговых ценных бумаг	16 872 791	14 688 142
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	413 145	2 294 236
Итого долевых ценных бумаг	413 145	2 294 236
Итого	17 285 936	16 982 378

Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные органами власти РФ, субъектов РФ и муниципальными органами и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 31 декабря 2016 года эти облигации имели сроки погашения с сентября 2019 года по август 2020 года (2015 год: с января 2018 года по январь 2025 года), доходность к погашению от 9% до 11% (2015 год: 10% – 14%).

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные российскими компаниями и банками и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 31 декабря 2016 года эти облигации имели сроки погашения с января 2018 года по сентябрь 2032 года (2015 год: с февраля 2016 года по сентябрь 2032 года), доходность к погашению от 9% до 22% (2015 год: 9% – 22%).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Корпоративные акции в основном представлены акциями российских эмитентов, допущенных к торгам.

Торговые ценные бумаги классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами (Fitch, S&P, Moody's). Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень торговых ценных бумаг соответствует рейтингам от AAA до BBB. Торговые ценные бумаги с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	4 244 852	224 319	–	4 469 171
Корпоративные облигации	2 832 658	22 252 210	297 783	25 382 651
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	262 174	2 531 823	154 931	2 948 928
Паи инвестиционных фондов	–	–	50	50
Итого	7 339 684	25 008 352	452 764	32 800 800

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	5 643 497	2 070	–	5 645 568
Корпоративные облигации	2 044 123	24 489 851	2 661 834	29 195 807
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	–	7 778 809	586	7 779 395
Паи инвестиционных фондов	–	–	50	50
Итого	7 687 620	32 270 730	2 662 470	42 620 820

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы выданные (не обеспеченные) со сроком погашения менее 1 года					
Физические лица	10%	руб.	1-12 месяцев	2 150	–
Итого				2 150	–

Совокупный доход в виде процентов по выданным займам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составил 177 662 тыс. руб. (2015 год: 687 015 тыс. руб.) и отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Процентные доходы» (см. Примечание 18).

Резерв под обесценение займов выданных не формировался по причине отсутствия объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить причитающиеся суммы в соответствии с первоначальными условиями договоров.

Информация о подверженности Группы кредитному и рыночному рискам, возникающим в связи с займами выданными, отражена в Примечании 22.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ЗА ОКАЗАННЫЕ УСЛУГИ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	32 986	14 542
Резерв по дебиторской задолженности за оказанные услуги	(14 325)	(1 488)
Итого дебиторская задолженность за услуги и товары, нетто	18 660	13 055
Итого	18 660	13 055

Срок до погашения дебиторской задолженности в основном составляет не более 3 месяцев. Дебиторская задолженность не обеспечена.

Сумма прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 11.

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности за отчетный и предыдущий периоды представлено ниже:

	2016 год	2015 год
Текущая стоимость на 1 января	1 488	–
Начислено за отчетный период	12 845	1 488
Списано за счет резерва	(8)	–
Текущая стоимость на 31 декабря	14 325	1 488

11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Программное обеспечение	12 154	13 914
Основные средства	898	671
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	701	806
НДС к возмещению	270	–
Запасы	2	1
Прочая дебиторская задолженность	7 163	2 173
Итого	21 188	17 566

12. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2016 года
Займы, полученные по договорам РЕПО	9,17-10,9%	руб.	до 1 месяца	14 803 294
Займы, полученные со сроком погашения менее 1 года				57 044
Юридические лица	10-11%	руб.	до 1 месяца	57 044
Кредиты, полученные со сроком погашения менее 1 года				1 301 377
Юридические лица	11,8%	руб.	до 1 месяца	304 978
Юридические лица	10,85%	руб.	1-3 месяцев	675 000
Юридические лица	12%	руб.	3-12 месяцев	321 399
Итого				16 161 716

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2015 года
Займы, полученные по договорам РЕПО	10,48-13,99%	руб.	до 1 месяца	14 113 926
Займы, полученные со сроком погашения менее 1 года				76 582
Юридические лица	10-11%	руб.	до 1 месяца	76 582
Кредиты, полученные со сроком погашения менее 1 года	11-12,46%	руб.	до 1 месяца	535 990
Итого				14 726 499

В обеспечение обязательств по сделкам РЕПО Группа предоставляет собственные торговые ценные бумаги. Информация об указанных ценных бумагах отражена в Примечании 8. Обязательства по договорам РЕПО были погашены при наступлении срока погашения.

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	2 606	68 075
Кредиторская задолженность перед клиентами	14 709 756	36 675 136
Итого	14 712 362	36 743 211

В рамках брокерской деятельности Группа заключает договоры комиссии с физическими и юридическими лицами для осуществления операций с ценными бумагами на рынке по поручениям клиентов. Согласно данным договорам денежные средства клиентов переводятся Группе и затем используются ею для исполнения клиентских поручений. До момента использования денежных средств для урегулирования клиентских сделок они остаются у Группы и отражаются как кредиторская задолженность перед клиентами.

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства по вознаграждению работников	85 516	65 338
НДС к уплате	1 179	4 154
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС к уплате	3	3
Авансы полученные	4 270	-
Прочая кредиторская задолженность	3 725	3 417
Итого	94 693	72 911

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал в сумме 500 000 тыс. руб. зарегистрирован и полностью оплачен.

В 2016 и 2015 годах прибыль не распределялась.

16. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	2016 год	2015 год
Долговые и долевыe инструменты	4 057 237	2 897 083
Переоценка	766 710	219 904
Производные финансовые инструменты	-	29 384
Итого	4 823 947	3 146 371

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

17. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Комиссионные доходы		
Брокерское вознаграждение	1 187 867	295 291
Услуги по размещению ценных бумаг	230 513	331 189
Услуги депозитария	48 847	26 713
Прочие комиссионные доходы	20 847	36 296
Комиссионные расходы		
Комиссии за брокерские и депозитарные услуги	(67 403)	(35 213)
Расходы по размещению ценных бумаг	(21 101)	(30 393)
Итого	<u>1 399 571</u>	<u>623 883</u>

18. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Процентные доходы	<u>186 281</u>	<u>703 648</u>
Проценты к получению по займам выданным	177 662	687 015
Проценты к получению по договорам РЕПО	8 618	16 633
Процентные расходы	<u>(3 737 671)</u>	<u>(1 970 169)</u>
Проценты к уплате по кредитам и займам полученным	(1 001 724)	(1 209 198)
Проценты к уплате по договорам РЕПО	(2 735 947)	(760 971)
Итого	<u>(3 551 390)</u>	<u>(1 266 521)</u>

19. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Расходы на вознаграждения работникам	(270 822)	(254 360)
Расходы на аренду	(73 659)	(65 000)
Расходы на программное обеспечение	(22 494)	(14 432)
Услуги связи	(13 348)	(13 524)
Услуги банков	(12 284)	(9 018)
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	(11 710)	(12 046)
Материалы	(3 723)	(1 019)
Расходы на рекламу	(2 928)	(1 852)
Налоги, кроме налога на прибыль	(84)	(11 083)
Прочие	(7 824)	(6 743)
Итого	<u>(418 877)</u>	<u>(389 077)</u>

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Чистые доходы/(расходы) от курсовых разниц	156 128	(703 475)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности за оказанные услуги	(12 845)	(1 486)
Списанная дебиторская задолженность	(5 863)	-
Прочие чистые операционные расходы	(5 832)	(1 436)
Итого	<u>131 588</u>	<u>(706 398)</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2016 год	2015 год
Текущий налог	(293 657)	(243 220)
Отложенный налог	(131 868)	(18 766)
Итого	(425 525)	(261 986)

Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц между стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже приведены основные отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Группой, и их движение в течение отчетного периода:

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2016 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2015 года
Торговые ценные бумаги, в том числе переданные по договорам РЕПО	(141 856)	(139 091)	(2 765)
Обязательства по вознаграждению работников	15 453	3 634	11 819
Прочее	4 053	3 589	463
Итого чистого отложенного налога	(122 350)	(131 868)	9 517

Ниже приведены основные отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Группой, и их движение в течение 2015 года:

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2015 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2014 года
Торговые ценные бумаги, в том числе переданные по договорам РЕПО	(2 765)	(26 574)	23 809
Обязательства по вознаграждению работников	11 819	7 468	4 351
Прочее	463	340	123
Итого чистого отложенного налога	9 517	(18 766)	28 283

Сверка между расчетной величиной налога на прибыль и фактическим налогом на прибыль приведена ниже:

	2016 год	2015 год
Прибыль до расходов по налогу на прибыль, облагаемая по законодательно установленной ставке:	2 384 838	1 408 259
20%	1 325 615	949 113
15%	1 059 223	459 146
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке:	(424 007)	(258 695)
20%	(265 123)	(189 823)
15%	(158 883)	(68 872)
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
Необлагаемые расходы	(1 518)	(3 292)
Итого по эффективной ставке налога на прибыль 18% (2015: 19%)	(425 525)	(261 986)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Структура управления рисками. В Группе организована система риск-менеджмента, деятельность которой направлена на своевременное выявление и управление рисками, сопутствующими профессиональной деятельности Группы, а также определение комплекса решений, мониторинга отчетности и контроля, направленных на предупреждение и минимизацию ущерба, который может быть нанесен Группе в результате реализации рисков. Система риск-менеджмента включает в себя следующие организационные уровни и субъекты.

I уровень:

Субъект: Совет директоров

Функции:

- определение целей риск-менеджмента;
- определение организационной структуры риск-менеджмента;
- утверждение распределения лимитов совокупного риска между направлениями бизнеса и типами активов;
- утверждение концептуальных документов риск-менеджмента;
- организация проведения и оценка результатов аудита системы управления рисками.

II уровень:

Субъект: Инвестиционный комитет

Инвестиционный комитет рассматривает вопросы рисков, связанные с инвестициями в финансовые инструменты и заключением сделок с контрагентами.

Функции:

- выработка рекомендаций по размерам лимитов на классы активов и направления бизнеса, связанные с торговлей ценными бумагами;
- анализ и рекомендация к утверждению списка объектов кредитного и рыночного риска (признание рисков в отношении конкретных объектов – портфелей, типов активов, типов обязательств и др.);
- определение уровня кредитных и рыночных рисков финансовых инструментов;
- определение уровня репутационного риска контрагента;
- утверждение размеров лимитов;
- анализ и рекомендации для утверждения/доработки предлагаемых подразделениями риск-менеджмента методик оценки кредитного и рыночного рисков, построения внутренних рейтингов, расчета объемов лимитов.

III уровень:

Субъект: Департамент риск-менеджмента

Общие функции:

- анализ деятельности Группы и выявление рисков, связанных с деятельностью Группы (идентификация рисков);
- разработка концептуальных и рабочих документов риск-менеджмента, в том числе положений, методик, регламентов;
- организация внедрения утвержденных процедур риск-менеджмента, аудит выполнения установленных процедур;
- контроль установленных лимитов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Функции, касающиеся управления кредитными рисками:

- разработка методик анализа кредитных рисков контрагентов/клиентов/эмитентов;
- мониторинг, анализ и численная оценка кредитных рисков;
- расчет (предложение) размеров инвестиционных лимитов на долговые ценные бумаги, лимитов на контрагентов;
- создание и актуализация баз данных по эмитентам и контрагентам (в т.ч. лимитной истории).

Функции, касающиеся управления рыночными рисками:

- мониторинг, анализ и численная оценка рыночных рисков;
- создание баз данных для анализа рыночных рисков;
- расчет (предложение) размеров расчетных лимитов, ограничивающих рыночные риски (дюрация, доля высокорискованных инструментов и проч.);
- контроль соблюдения всех лимитов;
- оценка ликвидности финансовых инструментов.

Функции, касающиеся управления рисками позиций клиентов:

- контроль рисков позиций клиентов, совершающих сделки РЕПО;
- контроль рисков позиций клиентов, совершающих сделки на срочном рынке;
- контроль рисков позиций клиентов, совершающих сделки на валютном рынке;
- контроль рисков позиций клиентов, совершающих сделки с частичным обеспечением.

Функции, касающиеся управления операционными рисками:

- определение способов уменьшения выявленных рисков;
- мониторинг, анализ и оценка операционных рисков;
- администрирование процесса установления ограничений в соответствии с лимитными ведомостями.

Субъект: Департамент информационной и экономической безопасности

Функции:

- идентификация и анализ репутационных рисков контрагентов, клиентов и эмитентов;
- разработка и внедрение мероприятий по устранению или минимизации репутационных рисков;
- подготовка заключений об уровне репутационных рисков для инвестиционного комитета;
- обеспечение внутренней безопасности.

Субъект: Юридический департамент

Функции:

- идентификация и анализ юридических рисков, в том числе:
 - анализ договоров купли-продажи;
 - анализ договоров поручительства в отношении эмитентов и заемщиков;
 - анализ условий досрочного выкупа (оферт) облигаций;
 - разработка или корректировка договорной документации;
 - обеспечение юридической возможности удержания или реализации обеспечения, предоставленного клиентами и контрагентами по заключенным с ними сделкам;
 - анализ других юридических документов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Субъект: Контролер

Функции:

- осуществление контроля соблюдения положений внутренних документов и требований законодательства;
- выявление операционных рисков, связанных с изменениями законодательства и внутренних документов;
- подготовка отчетов для руководства Группы.

Субъект: Руководители торговых подразделений

Функции:

- утверждение превышения лимитов в рамках лимита персональной ответственности;
- контроль выполнения установленных процедур сотрудниками торговых подразделений.

Субъект: Казначейство

Функции:

- контроль сбалансированности срочной структуры активов и пассивов;
- управление рисками кассовых разрывов.

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (рыночный риск, риск ликвидности и кредитный риск), операционного и юридического рисков.

Рыночный риск. Рыночный риск включает в себя риск процентной ставки, валютный риск и прочий ценовой риск. Группа принимает на себя рыночный риск связанный с открытыми позициями по долговым и долевым инструментам, в том числе валютным, которые подвержены риску общих изменений на рынке, а также специфическому риску.

Группа устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке. Оценка рисков рыночной ликвидности эмиссионных долговых ценных бумаг осуществляется на основании анализа ключевых показателей инвестиционного качества финансового инструмента: кредитного рейтинга, объема выпуска ценных бумаг, масштабов бизнеса и объема биржевых торгов данных инструментов.

Для оценки рисков рыночной ликвидности ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке, в том числе акций, используется экспертное суждение.

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Сведения о процентных ставках по облигациям представлены в Примечании 8, по полученным заемным средствам – в Примечании 12.

Для оценки рисков изменения процентной ставки проводится расчет чувствительности портфеля к изменению процентной ставки:

Параметр	Изменение доходности к погашению на 31 декабря 2016 года (процентные пункты)		
	0,5	1	1,5
Изменение портфеля в процентах	0.93%	1.86%	2.80%
Абсолютное изменение портфеля, тыс. руб.	278 120	556 240	834 360

Параметр	Изменение доходности к погашению на 31 декабря 2015 года (процентные пункты)		
	0,5	1	1,5
Изменение портфеля в процентах	1.16%	2.33%	3.49%
Абсолютное изменение портфеля, тыс. руб.	405 746	811 492	1 217 238

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют.

Финансовые инструменты, отраженные в валюте, отличной от функциональной, представлены ниже:

31 декабря 2016 года	Доллары США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	2 162 520	53 570
Торговые ценные бумаги	2 448	–
Итого финансовые активы	2 164 968	53 570

31 декабря 2015 года	Доллары США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	2 167 894	209 314
Торговые ценные бумаги	445	–
Итого финансовые активы	2 168 339	209 314

В таблице ниже представлено изменение финансового результата, принадлежащего Группе, в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты Группы, притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	Воздействие на прибыль или убыток	
Укрепление доллара США на 20%	432 994	433 668
Укрепление евро на 20%	10 714	41 863
Итого	443 708	475 530
Ослабление доллара США на 20%	(432 994)	(433 668)
Ослабление евро на 20%	(10 714)	(41 863)
Итого	(443 708)	(475 530)

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков размещения по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Группа обеспечивает ликвидность за счет поддержания суммарного объема доступных источников финансирования превышающего обязательства.

В Группе используются следующие методы управления обязательствами:

- обеспечение ликвидности портфелей ценных бумаг, что позволяет реализовать часть портфеля на рынке или осуществлять сделки прямого РЕПО с минимальным дисконтом;
- открытие и поддержание торговых лимитов, открытых контрагентами на компанию, что позволяет привлекать денежные средства путем проведения сделок РЕПО;
- открытие и поддержание кредитных лимитов банков, что позволяет оперативно привлекать денежные средства;
- контроль погашения кредиторской задолженности по сделкам РЕПО;
- контроль погашения банковских кредитов.

Основными источниками заемных средств являются:

- операции прямого РЕПО с ценными бумагами;
- кредиты банков.

ООО «Брокерская компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2016 года, и за 2016 год
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлены активы и обязательства Группы в разрезе сроков размещения (по активам)/погашения (по обязательствам):

	31 декабря 2016 года				Итого
	По востребованию	< 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	
Денежные средства и их эквиваленты	2 924 468	-	-	-	2 924 468
Торговые ценные бумаги	-	4 036 597	4 866 248	6 612 020	15 514 865
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	-	16 442 572	649 672	193 692	17 285 936
Займы выданные	-	-	-	2 150	2 150
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	-	15 857	2 364	439	18 660
Авансы выданные	-	6 737	11 604	10 905	29 246
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	-	-	845
Прочие активы	-	-	-	8 134	13 054
	2 924 468	20 501 763	5 529 887	6 827 340	13 899
Займы, полученные по договорам РЕПО	-	(14 803 294)	-	-	(14 803 294)
Прочие займы и кредиты полученные	-	(362 023)	(675 000)	(321 399)	(1 358 422)
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	(2 606)	-	-	(2 606)
Кредиторская задолженность перед клиентами	(14 709 756)	-	-	-	(14 709 756)
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	(77 002)	-	(77 002)
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	(123 195)
Прочие обязательства	-	(5 052)	(32)	(89 609)	(94 693)
	(14 709 756)	(15 172 975)	(752 034)	(411 008)	(31 168 968)
Чистая позиция на 31 декабря 2016 года	(11 785 288)	5 328 787	4 777 853	6 416 332	4 628 389

ООО «Брокерская компания «РЕГИОН»

Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2016 года,
и за 2016 год (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2015 года					Итого
	По востребованию	< 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	Срок погашения не установлен	
Денежные средства и их эквиваленты	11 573 269	-	-	-	-	11 573 269
Торговые ценные бумаги	-	7 108 289	10 177 493	8 352 661	-	25 638 442
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	-	2 307 324	2 778 933	11 896 121	-	16 982 378
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	-	6 383	179	6 492	-	13 055
Авансы выданные	-	7 059	15 251	8 816	-	31 126
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	-	-	9 517	9 517
Прочие активы	-	-	-	2 979	14 587	17 566
	11 573 269	9 429 055	12 971 857	20 267 069	24 104	54 265 354
Займы, полученные по договорам РЕПО	-	(14 113 926)	-	-	-	(14 113 926)
Прочие займы и кредиты полученные	-	(612 573)	-	-	-	(612 573)
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	(68 075)	-	-	-	(68 075)
Кредиторская задолженность перед клиентами	(36 675 136)	-	-	-	-	(36 675 136)
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	(53 694)	-	-	(53 694)
Прочие обязательства	-	(2 547)	(121)	(70 243)	-	(72 911)
	(36 675 136)	(14 797 121)	(53 815)	(70 243)	-	(51 596 315)
Чистая позиция на 31 декабря 2015 года	(25 101 867)	(5 368 066)	12 918 042	20 196 827	24 104	2 669 040

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Под сроком размещения активов в таблицах выше подразумевается договорной срок погашения по займам (в том числе РЕПО) и дебиторской задолженности или планируемый срок удержания ценных бумаг в портфеле.

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа занимается брокерской деятельностью и оказывает услуги как организациям, так и частным лицам. В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет различные операции с ценными бумагами и производит расчеты по ним.

В результате этой деятельности Группа подвергается риску возникновения убытков, в случае если контрагент не сможет выполнить свои контрактные обязательства и Группа будет вынуждена купить или продать ценные бумаги с убытком.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную величину, подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска представлен ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства и их эквиваленты	2 909 330	11 559 358
Торговые ценные бумаги	12 979 031	20 153 233
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	16 872 791	14 688 142
Займы выданные	2 150	–
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	18 660	13 055
Прочая дебиторская задолженность	7 163	2 173
Итого	32 789 126	46 415 961

Концентрация риска возникает при чрезмерном увеличении доли ценных бумаг одного эмитента (или связанных эмитентов) в портфеле или увеличении задолженности одного контрагента (или нескольких связанных), что повышает вероятность высоких потерь при воздействии неблагоприятных факторов для указанных эмитентов или контрагентов. Риски концентрации также возникают при сосредоточении полномочий по принятию решений у одного сотрудника (управляющего, трейдера).

Риски концентрации не являются самостоятельным видом риска и только усугубляют риски других видов.

Группа применяет следующие способы **минимизации рисков**:

- изменение стратегии – замена инструментов на менее рискованные, в том числе диверсификация портфеля (для рыночных и кредитных рисков);
- ограничение возможных потерь путем установления лимитов (для всех рисков);
- регламентация бизнес-процессов с установленной возможностью их контроля (для всех рисков).

Дополнительные методы снижения операционных рисков по сущности используемых механизмов ограничения рисков делятся на следующие группы:

- юридическая экспертиза – оценка юридической состоятельности учредительных документов, внутренних документов, практики внутрикорпоративного оборота, договорной документации;
- автоматизация – использование информационных технологий, исключаящих или минимизирующих количество ручных операций, повышение уровня прозрачности и контролируемости бизнес-процессов;
- внутренний режим – установление внутреннего режима доступа к информации и оборудованию, заключение договоров материальной ответственности.

Раскрытие в отношении капитала. Группа осуществляет контроль над капиталом, который состоит из компонентов собственного капитала таких как: уставный капитал, неконтрольная доля участия и нераспределенная прибыль.

Целями Группы при поддержании достаточного капитала являются:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- гарантировать способность Группы продолжать непрерывную деятельность, чтобы таким образом продолжать обеспечивать доходы участникам и выгоды другим заинтересованным лицам;
- обеспечивать адекватные доходы участникам путем установления цен на услуги пропорционально уровню риска.

Группа устанавливает объемы требуемого капитала пропорционально риску. Группа управляет структурой своего капитала и вносит в нее корректировки в свете изменений экономических условий и характеристик рисков лежащих в основе ее активов. Чтобы управлять структурой капитала или корректировать ее, Группа может изменять величину прибыли, распределяемой участнику, изменить величину уставного капитала или продать активы, чтобы уменьшить долг.

Как и другие компании отрасли, Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения долга к капиталу.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы, полученные по договорам РЕПО	14 803 294	14 113 926
Прочие займы и кредиты полученные	1 358 422	612 573
Кредиторская задолженность перед клиентами	14 709 756	36 675 136
Денежные средства и их эквиваленты	(2 924 468)	(11 573 269)
Чистая задолженность	27 947 004	39 828 366
Итого капитал	4 628 389	2 669 039
Соотношение долга к капиталу	6,04	14,92

Соотношение долга к капиталу в течение 2016 года уменьшилось в результате увеличения собственного капитала вследствие получения прибыли и уменьшения чистого долга.

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Компания использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно

Займы выданные

Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению руководства Группы, справедливая стоимость займов выданных существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Дебиторская задолженность за оказанные услуги

Стоимость краткосрочной дебиторской задолженности принимается равной номинальной стоимости требования за вычетом обесценения на соответствующую дату, поскольку эффект начисления процентов и дисконтирования для таких активов является незначительным в связи с их краткосрочным характером.

Ниже представлена иерархия активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости в отчетности, по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2016 года	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (существенные наблюдаемые на рынке исходные данные)	Уровень 3 (существенные ненаблюдаемые на рынке исходные данные)	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Денежные средства и эквиваленты	2 924 468	–	–	2 924 468
Торговые ценные бумаги	15 514 728	136	–	15 514 865
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	17 285 936	–	–	17 285 936
Финансовые активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Займы выданные	–	–	2 150	2 150
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	–	–	18 660	18 660
Прочая дебиторская задолженность	–	–	7 163	7 163
Итого	35 725 132	136	27 973	35 753 241
Финансовые обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Займы, полученные по договорам РЕПО	13 443 371	1 359 923	–	14 803 294
Прочие займы и кредиты полученные	–	–	1 358 422	1 358 422
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продаже ценных бумаг	–	–	2 606	2 606
Кредиторская задолженность перед клиентами	–	–	14 709 756	14 709 756
Прочая кредиторская задолженность	–	–	3 725	3 725
Итого	13 443 371	1 359 923	16 074 508	30 877 803
31 декабря 2015 года	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (существенные наблюдаемые на рынке исходные данные)	Уровень 3 (существенные ненаблюдаемые на рынке исходные данные)	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Денежные средства и эквиваленты	11 573 269	–	–	11 573 269
Торговые ценные бумаги	25 638 281	162	–	25 638 442
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	16 982 378	–	–	16 982 378
Финансовые активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	–	–	13 055	13 055
Прочая дебиторская задолженность	–	–	2 173	2 173
Итого	54 193 928	162	15 228	54 209 317

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2015 года	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (существенные наблюдаемые на рынке исходные данные)	Уровень 3 (существенные ненаблюдаемые на рынке исходные данные)	Итого
Финансовые обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Займы, полученные по договорам РЕПО	13 939 487	174 438	–	14 113 926
Прочие займы и кредиты полученные	–	–	612 573	612 573
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продаже ценных бумаг	–	–	68 075	68 075
Кредиторская задолженность перед клиентами	–	–	36 675 136	36 675 136
Прочая кредиторская задолженность	–	–	3 417	3 417
Итого	13 939 487	174 438	37 359 201	51 473 126

В течение 2016 и 2015 годов переводов активов и обязательств между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии определения справедливой стоимости не осуществлялось.

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года Группа не участвовала в правовых спорах или судебных разбирательствах с контрагентами или государственными органами, которые являлись бы достаточно существенными, чтобы требовать раскрытия в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

ООО «Брокерская компания «РЕГИОН»

Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2016 года, и за 2016 год (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение 2016 и 2015 годов в ходе своей обычной деятельности Группой был проведен ряд операций со связанными сторонами. Они включали покупку/продажу ценных бумаг, получение займов. В составе прочих связанных сторон отражены операции с вышестоящей материнской компанией, дочерними компаниями материнской компании и вышестоящей материнской компании.

Ниже указаны остатки на конец года, а также соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

Остатки	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Участник	Ключевой управленческий персонал	Прочее	Участник	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	-	7	401	1 902	-	4
Авансы выданные	-	-	21 137	-	-	24 264
Торговые ценные бумаги	-	-	1 007	-	-	2 178
Займы, полученные по договорам РЕПО	-	-	(198 322)	-	-	(174 388)
Прочие займы и кредиты полученные	-	-	(46 009)	(42 462)	-	(34 121)
Кредиторская задолженность перед клиентами	-	(16 926)	(9 414 168)	(14 374 292)	(17 139)	(395 387)
Прочие обязательства	-	-	(2 000)	-	-	-
Обязательства по вознаграждению работников	-	(28 825)	-	-	(25 366)	-
Доходы / (расходы)	2016 год			2015 год		
	Участник	Ключевой управленческий персонал	Прочее	Участник	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Суммы операций по продаже (покупке) ценных бумаг, отраженные в составе чистых доходов от операций с торговыми ценными бумагами	-	-	3 980 436	(7 524 472)	-	1 899 856
Чистые комиссионные доходы	-	64	256 988	101 146	89	12 004
Чистые процентные расходы	-	-	(568 817)	(283 929)	-	(369 519)
Расходы на вознаграждения работникам	-	(55 710)	-	-	(52 335)	-
Расходы на аренду	-	-	(70 777)	-	-	(32 254)
Материалы	-	-	(1 326)	-	-	-
Расходы на программное обеспечение	-	-	(14 029)	-	-	(4 688)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В мае 2017 года Компания продала ООО «РЕГИОН Онлайн» вышестоящей материнской компании. Выбытие дочерней компании не окажет существенного влияния на финансовую отчетность. Руководство Группы не имеет информации о каких-либо других событиях, произошедших после отчетной даты, которые требовали бы отражения в консолидированной финансовой отчетности или примечаниях к ней.