

**ООО «БРОКЕРСКАЯ КОМПАНИЯ «РЕГИОН»
Финансовая отчетность
за 2015 год и аудиторское заключение**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	5
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	9
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	10
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	10
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	11
4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	15
6. БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ	17
7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	18
8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	19
9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	20
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	21
11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	21
12. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ.....	22
13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	22
14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	22
15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	23
16. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ	23
17. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ	23
18. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	23
19. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	23
20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	24
21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	24
22. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	25
23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	33
24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	33
25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	33
26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	35



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам ООО «Брокерская компания «РЕГИОН»

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности ООО «Брокерская компания «РЕГИОН», которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств, за 2015 год, а также примечания, состоящие из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство ООО «Брокерская компания «РЕГИОН» несет ответственность за составление и достоверность данной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности годовой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что данная годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки указанного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации.

Аудит также включал в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Брокерская компания «РЕГИОН» по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

28 июня 2016 года

**Директор
Департамента аудита
«Бейкер Тилли Русаудит» ООО**



О.П. Косинцева

квалификационный аттестат
аудитора №02-000086 от 08.02.2012
ОРН 20502003497

Доверенность №31-17/16-8
от 11.01.2016

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «Брокерская компания «РЕГИОН».

Место нахождения: 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2.

Основной государственный регистрационный номер: 1027708015576.

Сведения об аудиторе

Наименование: «Бейкер Тилли Русаудит» ООО.

Место нахождения: 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская, д. 5а, строение 8.

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: НП «Институт профессиональных аудиторов».

Основной регистрационный номер записи: 10402000018.

Независимый член международной сети Baker Tilly International.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	11 573 269	21 418 521
Торговые ценные бумаги	8	25 638 442	5 352 209
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	8	16 982 378	3 121 813
Займы, выданные по договорам РЕПО	9	–	367 232
Прочие займы выданные	9	–	5 210
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	10	–	3 864 412
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	10	13 055	84 688
Авансы выданные		31 127	13 674
Текущие активы по налогу на прибыль		–	72 502
Отложенные активы по налогу на прибыль	21	9 517	28 283
Прочие активы	11	17 566	20 371
Итого активы		54 265 354	34 348 915
Обязательства			
Займы, полученные по договорам РЕПО	12	14 113 926	2 392 239
Прочие займы и кредиты полученные	12	612 573	327 625
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	13	68 075	73 541
Кредиторская задолженность перед клиентами	13	36 675 136	29 978 462
Текущие обязательства по налогу на прибыль		53 694	–
Прочие обязательства	14	72 911	54 281
Итого обязательства		51 596 315	32 826 148
Капитал			
Уставный капитал	15	500 000	500 000
Нераспределенная прибыль		2 169 039	1 022 767
Итого капитал		2 669 039	1 522 767
Итого обязательства и капитал		54 265 354	34 348 915

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 10 по 35, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



Иванова Е.А., Генеральный директор

31 декабря 2016 года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Примечание	2015 год	2014 год
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	16	3 146 371	116 974
Чистые комиссионные доходы	17	623 883	658 217
Операционные доходы		3 770 255	775 191
Процентные доходы	18	703 648	1 459 305
Процентные расходы	18	(1 970 169)	(1 534 676)
Чистые процентные расходы		(1 266 521)	(75 371)
Административные расходы	19	(389 077)	(302 235)
Прочие операционные расходы	20	(706 398)	(77 735)
Операционные расходы		(1 095 475)	(379 970)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		1 408 259	319 851
Налог на прибыль	21	(261 986)	(52 189)
Прибыль за отчетный период		1 146 273	267 662
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		1 146 273	267 662

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 10 по 35, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



Федотов И. Г. С., Генеральный директор

28 июня 2016 года

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	2015 год	2014 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		1 408 259	319 851
Корректировки			
Амортизация		6 392	6 051
Переоценка торговых ценных бумаг	16	(219 904)	72 512
Списанная дебиторская задолженность		6	—
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	20	1 480	—
Чистые (доходы)/расходы от курсовых разниц	20	473 258	(24 390)
Процентные доходы	18	(703 648)	(1 459 305)
Процентные расходы	18	1 970 169	1 534 676
Резервы под обесценение торговых ценных бумаг		—	3 060
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		2 936 012	452 455
Изменение стоимости торговых ценных бумаг		(20 108 715)	(1 498 956)
Изменение стоимости торговых ценных бумаг, переданных по договорам РЕПО		(13 822 907)	3 537 868
Изменение займов, выданных по договорам РЕПО		367 232	(367 337)
Изменение прочих займов выданных		5 661	(1 225)
Изменение дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		3 862 925	(2 430 208)
Изменение дебиторской задолженности за оказанные услуги		71 634	(1 866)
Изменение кредиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		(5 466)	73 120
Изменение кредиторской задолженности перед клиентами		6 696 674	(4 644 615)
Изменение авансов выданных		(17 452)	(1 387)
Изменение прочих активов и обязательств		23 584	30 211
Денежные средства от операционной деятельности		(19 990 818)	(4 851 940)
Налог на прибыль уплаченный		(124 190)	(202 900)
Проценты уплаченные		(1 974 142)	(1 412 603)
Проценты полученные		703 198	1 458 960
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(21 385 952)	(5 008 483)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Платежи в связи с приобретением прочих активов		(1 377)	(1 428)
Поступления от продажи прочих активов		—	1 330
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(1 377)	(98)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Изменение займов, полученных по договорам РЕПО		11 174 757	(3 312 275)
Изменение прочих займов и кредитов полученных		300 000	(2 410 000)
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		11 474 757	(5 722 275)
ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЭКВИВАЛЕНТОВ		(9 912 572)	(10 730 856)



Ведущая Т.С., Генеральный директор
 28 июня 2016 года

ООО «Брокерская компания «РЕГИОН»
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2015 год	2014 год
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		67 320	42 449
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА		21 418 521	32 106 928
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	7	11 573 269	21 418 521

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 10 по 35, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



И.И. Федяшина, С., Генеральный директор _____
 16 июня 2016 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2013 года	500 000	755 105	1 255 105
Прибыль за отчетный период	-	267 662	267 662
Сальдо на 31 декабря 2014 года	500 000	1 022 767	1 522 767
Прибыль за отчетный период	-	1 146 273	1 146 273
Сальдо на 31 декабря 2015 года	500 000	2 169 039	2 669 039

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 10 по 35, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



Федякин Г.С., Генеральный директор
 28 июня 2016 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.

Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг на основании лицензий, выданных Федеральной комиссией по ценным бумагам РФ (в настоящее время – Федеральная служба по финансовым рынкам РФ), осуществляет следующие виды профессиональной деятельности:

- брокерская деятельность;
- дилерская деятельность;
- депозитарная деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2015 года численность персонала Компании составила 83 человека (на 31 декабря 2014 года: 88 человек).

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Судариков Сергей Николаевич	45,00%	45,00%
Король Сергей Владимирович	45,00%	45,00%
Жуйков Андрей Евгеньевич	10,00%	10,00%
Итого	100%	100%

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.

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка.

Снижение 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 в 2015 году. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования и усилению их зависимости от российских банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Правовая и налоговая системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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 Компанией 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. Компания классифицирует ценные бумаги как торговые, если у руководства Компании 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 Компанией 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 Компания 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Дебиторская задолженность за оказанные услуги, 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 оказанные услуги и прочей дебиторской задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания 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, Компания 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 Компании. 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.

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

Рассматриваемые договоры, заключаемые Компанией, 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. Компания 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, предназначенных для торговли, отражаются свернуто в составе чистых доходов от операций с торговыми ценными бумагами.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредиторская задолженность перед клиентами представляет собой средства клиентов, полученные Компанией 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 Компанией 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.

Первоначальное признание и оценка финансовых активов и обязательств. Компания 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. Компания 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. Компания определяет классификацию своих финансовых обязательств при первоначальном признании.

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Компания оценивает его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

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 Компании или Компанией.

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.

Компания 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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 Компания 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 органам. 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.

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. 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 Компанией от своего имени, но по поручению третьих лиц, не отражены в отчете о финансовом положении.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в действие.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания.

На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев.

Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- **МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»** (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- **«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11** (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- **«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38** (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- **«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27** (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- **«Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28** (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- **Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год** (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- **«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1** (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

6. БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка 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 финансовой отчетности.

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

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

- денежные средства и их эквиваленты, дебиторская и кредиторская задолженность приблизительно равны их балансовой стоимости в значительной степени из-за краткосрочности этих инструментов;
- справедливая стоимость котируемых акций и облигаций рассчитана на основе рыночных котировок по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых облигаций и займов рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки по долговым обязательствам, выданным на сопоставимых условиях, кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

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 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 Компании, налоговые обязательства Компании были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Компании 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 Компании, что может оказать существенное влияние на финансовое положение Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	13 910	–	13 910
Денежные средства на счетах в банке в рублях	42 158	8 392 784	8 434 943
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	100 193	647 017	747 208
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	18 081	1 489 512	1 507 593
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	–	204 662	204 662
Денежные средства на счетах в банке в долларах США	41 815	618 486	660 301
Денежные средства на счетах в банке в евро	189	4 462	4 652
Итого	216 346	11 356 923	11 573 269

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	13 140	–	13 140
Денежные средства на счетах в банке в рублях	8 880 626	11 622 340	20 502 966
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	85 112	588 830	673 942
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	53	14 952	15 005
Денежные средства на счетах в банке в долларах США	37 084	175 265	212 349
Денежные средства на счетах в банке в евро	–	1 119	1 119
Итого	9 016 015	12 402 506	21 418 521

Клиентские средства включают суммы, полученные Компанией 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 Компании открыты в следующих банках и биржевых торговых системах:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
BB	Fitch	8 940 967	–
AA-	Thomas Murray	2 350 324	683 116
B3	S&P	151 980	–
BBB-	Fitch	114 311	–
Ba3	Moody's	681	–
B1	Moody's	–	19 319 867
A++	Эксперт	–	1 100 079
B3	Moody's	–	226 774
Ba1	Moody's	–	28 233
BBB	Fitch	–	20 000
Baa2	Moody's	–	14 190
Ba2	Moody's	–	3 385
Прочее		1 096	9 738
		11 559 359	21 405 380

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	4 826 147	1 864 846
Корпоративные облигации	15 327 086	2 655 708
Еврооблигации	—	817 978
Итого долговых ценных бумаг	20 153 233	5 338 531
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	5 485 159	13 628
Паи инвестиционных фондов	50	50
Итого долевых ценных бумаг	5 485 209	13 678
Итого	25 638 442	5 352 209

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам, переданным по договорам РЕПО на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	819 421	—
Корпоративные облигации	13 868 721	3 121 813
Итого долговых ценных бумаг	14 688 142	3 121 813
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	2 294 236	—
Итого долевых ценных бумаг	2 294 236	—
Итого	16 982 378	3 121 813

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 2015 года эти облигации имели сроки погашения с января 2018 года по январь 2025 года (2014 год: с июня 2016 года по январь 2028 года), доходность к погашению от 10% до 14% (2014 год: 11% – 18%).

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 2015 года эти облигации имели сроки погашения с февраля 2016 года по сентябрь 2032 года (2014 год: с февраля 2015 года по август 2029 года), доходность к погашению от 9% до 22% (2014 год: 9% – 27%).

Еврооблигации представляют собой процентные ценные бумаги, номинированные в долларах США, евро и рублях. По состоянию на 31 декабря 2014 года эти облигации имели сроки погашения с декабря 2015 года по июнь 2028 года, доходность к погашению от 8% до 22%.

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

Паи инвестиционных фондов представляют собой инвестиции в фонды, занимающиеся операциями инвестирования в ликвидные корпоративные акции, облигации, а также в недвижимость.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 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

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	496 295	1 368 551	–	1 864 846
Корпоративные облигации	1 394 220	1 951 698	2 431 602	5 777 520
Еврооблигации	758 337	59 641	–	817 978
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	–	13 159	469	13 628
Паи инвестиционных фондов	–	–	50	50
Итого	2 648 852	3 393 049	2 432 121	8 474 022

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	10.5%	Руб.	до 1 месяца	–	367 232
Займы выданные (не обеспеченные) со сроком погашения менее 1 года					
Юридические лица	12.50%	Руб.	до 1 месяца	–	5 210
Итого				–	372 442

Выданные займы, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную Компанией при приобретении ценных бумаг по 1 части соглашений РЕПО, предусматривающих обратный выкуп ценных бумаг продавцом на установленную дату в будущем. Совокупный доход в виде процентов по соглашениям РЕПО об обратном выкупе за год,

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

закончившийся 31 декабря 2015 года, составил 16 633 тыс. руб. (2014 год: 20 010 тыс. руб.) и отражен в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Процентные доходы» (см. Примечание 18).

Совокупный доход в виде процентов по прочим выданным займам за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составил 687 015 тыс. руб. (2014 год: 1 439 295 тыс. руб.) и также отражен в 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 Компания не сможет получить причитающиеся суммы в соответствии с первоначальными условиями договоров.

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

Справедливая стоимость корпоративных акций, полученных в качестве обеспечения по договорам обратного РЕПО и не отраженных в отчете о финансовом положении, на 31 декабря 2014 года составила 462 000 тыс. руб.

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	3 864 412
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	14 542	84 688
Резерв по дебиторской задолженности за оказанные услуги	(1 488)	-
Итого дебиторская задолженность за оказанные услуги, нетто	13 055	84 688
Итого	13 055	3 949 100

На 31 декабря 2014 года существенная часть дебиторской задолженности состоит из задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг, заключаемым Компанией с другими участниками рынка ценных бумаг в ходе ведения обычной деятельности. Все неурегулированные на 31 декабря 2014 года торговые сделки были впоследствии урегулированы.

Срок возникновения дебиторской задолженности составляет не более трех месяцев.

Сумма прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 11.

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

	2015 год	2014 год
Текущая стоимость на 1 января	-	-
Начислено за отчетный период	1 488	-
Текущая стоимость на 31 декабря	1 488	-

11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Программное обеспечение	13 914	18 871
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	806	103
Основные средства	671	730
Запасы	1	2
Прочая дебиторская задолженность	2 173	665
Итого	17 566	20 371

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

12. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	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
	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2014 года
Займы, полученные по договорам РЕПО	8-12%	Руб.	до 1 месяца	2 392 239
Займы, полученные со сроком погашения менее 1 года				151 939
Юридические лица	11%	Руб.	до 1 месяца	151 939
Кредиты, полученные со сроком погашения менее 1 года	10-11%	Руб.	до 1 месяца	175 686
Итого				2 719 864

В обеспечение обязательств по сделкам РЕПО Компания 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 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	68 075	73 541
Кредиторская задолженность перед клиентами	36 675 136	29 978 462
Итого	36 743 211	30 052 003

В рамках брокерской деятельности Компания 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 Компании и затем используются ею для исполнения клиентских поручений. До момента использования денежных средств для урегулирования клиентских сделок они остаются у Компании и отражаются как кредиторская задолженность перед клиентами.

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обязательства по вознаграждению работников	65 338	31 647
НДС к уплате	4 154	823
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС к уплате	3	32
Производные финансовые инструменты	-	18 814
Авансы полученные	-	1
Прочая кредиторская задолженность	3 417	2 964
Итого	72 911	54 281

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

Единственным участником Компании является АО «ИК РЕГИОН».

В 2015 и 2014 годах прибыль Компании не распределялась.

16. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	2015 год	2014 год
Долговые и долевыe инструменты	2 897 083	239 883
Переоценка	219 904	(72 512)
Производные финансовые инструменты	29 384	(15 548)
Паи паевых инвестиционных фондов	–	(34 849)
Итого	3 146 371	116 974

17. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2015 год	2014 год
Комиссионные доходы		
Услуги по размещению ценных бумаг	331 189	180 092
Брокерское вознаграждение	295 291	491 113
Прочие комиссионные доходы	36 296	4 053
Услуги депозитария	26 713	18 839
Комиссионные расходы		
Комиссии за брокерские и депозитарные услуги	(35 213)	(22 976)
Расходы по размещению ценных бумаг	(30 393)	(12 904)
Итого	623 883	658 217

18. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Процентные доходы	703 648	1 459 305
Проценты к получению по займам выданным	687 015	1 439 295
Проценты к получению по договорам РЕПО	16 633	20 010
Процентные расходы	(1 970 169)	(1 534 676)
Проценты к уплате по кредитам и займам полученным	(1 209 198)	(860 999)
Проценты к уплате по договорам РЕПО	(760 971)	(673 677)
Итого	(1 266 521)	(75 371)

19. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Расходы на вознаграждения работникам	(254 360)	(204 476)
Расходы на аренду	(65 000)	(39 636)
Расходы на программное обеспечение	(14 432)	(19 074)
Услуги связи	(13 524)	(7 852)
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	(12 046)	(11 961)
Налоги, кроме налога на прибыль	(11 083)	(43)
Услуги банков	(9 018)	(10 628)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	2015 год	2014 год
Расходы на рекламу	(1 852)	(1 901)
Материалы	(1 019)	(1 288)
Прочие	(6 743)	(5 376)
Итого	(389 077)	(302 235)

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2015 год	2014 год
Чистые расходы от курсовых разниц	(703 475)	(76 941)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(1 480)	–
Списанная дебиторская задолженность	(6)	(1)
Прочие чистые операционные расходы	(1 436)	(793)
Итого	(706 398)	(77 735)

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2015 год	2014 год
Текущий налог	(243 220)	(70 891)
Отложенный налог	(18 766)	18 702
Итого	(261 986)	(52 189)

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

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

	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

Ниже приведены основные отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Компанией, и их движение в течение 2014 года:

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2014 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2013 года
Торговые ценные бумаги, в том числе переданные по договорам РЕПО	23 809	18 100	5 709
Обязательства по вознаграждению работников	4 351	608	3 743
Прочее	123	(6)	129
Итого чистого отложенного налога	28 283	18 702	9 581

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	2015 год	2014 год
Прибыль до расходов по налогу на прибыль, облагаемая по законодательно установленной ставке	1 408 259	319 851
20%	949 113	21 880
15%	459 146	297 971
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(258 695)	(49 072)
20%	(189 823)	(4 376)
15%	(68 872)	(44 696)
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
Необлагаемые расходы	(3 292)	(3 117)
Итого по эффективной ставке налога на прибыль 19% (2014: 16%)	(261 986)	(52 189)

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 Компании организована система риск-менеджмента, деятельность которой направлена на своевременное выявление и управление рисками, сопутствующими профессиональной деятельности Компании, а также определение комплекса решений, мониторинга отчетности и контроля, направленных на предупреждение и минимизацию ущерба, который может быть нанесен Компании 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;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 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 Компании и выявление рисков, связанных с деятельностью Компании (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.

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 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;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

– 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.

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 Компании.

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 Компании 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. Компания 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. Компания 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. Компания 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Параметр	Изменение процентной ставки (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

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 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

31 декабря 2014 года	Доллары США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	227 354	1 119
Торговые ценные бумаги	619 265	149 001
Итого финансовые активы	846 619	150 120

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
	Воздействие на прибыль или убыток	
Укрепление доллара США на 20%	433 668	169 324
Укрепление евро на 20%	41 863	30 024
Итого	475 530	199 348
Ослабление доллара США на 20%	(433 668)	(169 324)
Ослабление евро на 20%	(41 863)	(30 024)
Итого	(475 530)	(199 348)

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

В Компании 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;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- 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»
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31 декабря 2015 года				Срок погашения не установлен	Итого
	По востребованию	< 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев		
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)	(14 797 421)	(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

ООО «Брокерская компания «РЕГИОН»
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2014 года	По востребованию	< 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	Срок погашения не установлен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	21 418 521	-	-	-	-	-	21 418 521
Торговые ценные бумаги	-	-	-	5 352 209	-	-	5 352 209
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	-	-	-	3 121 813	-	-	3 121 813
Займы, выданные по договорам РЕПО	-	-	367 232	-	-	-	367 232
Прочие займы выданные	-	-	5 210	-	-	-	5 210
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	-	3 864 412	-	-	-	3 864 412
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	-	-	54 611	30 074	4	-	84 688
Авансы выданные	-	-	9 254	3 396	1 025	-	13 674
Текущие активы по налогу на прибыль	-	-	-	72 502	-	-	72 502
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	28 283	28 283
Прочие активы	-	-	-	-	768	19 602	20 371
	21 418 521	4 300 718	8 579 993	1 797	47 886	34 348 915	
Займы, полученные по договорам РЕПО	-	-	(2 392 239)	-	-	-	(2 392 239)
Прочие займы и кредиты полученные	-	-	(327 625)	-	-	-	(327 625)
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	-	(73 541)	-	-	-	(73 541)
Кредиторская задолженность перед клиентами	(29 978 462)	-	-	-	-	-	(29 978 462)
Прочие обязательства	-	-	(21 234)	(19)	(33 029)	-	(54 281)
	(29 978 462)	(2 814 639)	(8 579 975)	(31 232)	47 886	(32 826 148)	
Чистая позиция на 31 декабря 2014 года	(8 559 942)	1 486 080	8 579 975	(31 232)	47 886	1 522 767	

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

В результате этой деятельности Компания подвергается риску возникновения убытков, в случае если контрагент не сможет выполнить свои контрактные обязательства и Компания 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 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	202 436	9 002 875
Торговые ценные бумаги	20 153 233	5 338 531
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	14 688 142	3 121 813
Займы, выданные по договорам РЕПО	–	367 232
Прочие займы выданные	–	5 210
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	–	3 864 412
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	13 055	84 688
Прочая дебиторская задолженность	2 173	665
Итого	35 059 039	21 785 425

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.

На 31 декабря 2014 года у Компании был один клиент, который имел задолженность в размере 3 857 162 тыс. руб. по сделкам купли-продажи ценных бумаг. Данная задолженность была погашена после отчетной даты.

Компания 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, исключающих 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2015 года	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	25 638 281	162	25 638 442
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	16 982 378	–	16 982 378
Итого	42 620 659	162	42 620 821
31 декабря 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	5 351 858	351	5 352 209
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	3 121 813	–	3 121 813
Итого	8 473 671	351	8 474 022

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года Компания не участвовала в правовых спорах или судебных разбирательствах с контрагентами или государственными органами, которые являлись бы достаточно существенными, чтобы требовать раскрытия в настоящей финансовой отчетности.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной 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».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение 2015 и 2014 годов в ходе своей обычной деятельности Компанией был проведен ряд операций со связанными сторонами. Они включали покупку-продажу ценных бумаг, получение займов. Ниже указаны остатки на конец года, а также соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

Остатки	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Участник	Ключевой управленческий персонал	Дочерние компании материнской компании	Участник	Ключевой управленческий персонал	Дочерние компании материнской компании
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	1 902	-	4	619	-	-
Авансы выданные	-	-	24 264	-	-	857
Торговые ценные бумаги	-	-	2 178	-	-	-
Займы, полученные по договорам РЕПО	-	-	(174 388)	-	-	(76 782)
Прочие займы и кредиты полученные	(42 462)	-	(34 121)	(97 342)	-	(25 146)
Кредиторская задолженность перед клиентами	(14 374 292)	(17 139)	(395 387)	(6 830 524)	(20 343)	(2 735 990)
Обязательства по вознаграждению работников	-	(25 366)	-	-	(19 682)	-
	2015 год			2014 год		
Доходы / (расходы)	Участник	Ключевой управленческий персонал	Дочерние компании материнской компании	Участник	Ключевой управленческий персонал	Дочерние компании материнской компании
Суммы операций по продаже (покупке) ценных бумаг, отраженные в составе чистых доходов от операций с торговыми ценными бумагами	(7 524 472)	-	1 899 856	(1 418 826)	-	(1 031 956)
Чистые комиссионные доходы	101 146	89	12 004	38 201	82	656
Чистые процентные расходы	(283 929)	-	(369 519)	(294 235)	-	(132 952)
Расходы на вознаграждения работникам	-	(52 335)	-	-	(40 950)	-
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	-	-	-	(2 123)	-	-
Расходы на аренду	-	-	(32 254)	-	-	-
Расходы на программное обеспечение	-	-	(4 688)	-	-	(10 166)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 2016 году произошли изменения в составе конечных собственников материнской компании. Теперь распределение долей владения составляет:

- Судариков Сергей Николаевич – 90%,
- Жуйков Андрей Евгеньевич – 10%.