

**ОБЩЕСТВО
С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«БРОКЕРСКАЯ КОМПАНИЯ «РЕГИОН»
и его дочерние организации**

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2018 года, и аудиторское
заключение независимого аудитора

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику ООО «Брокерская компания «РЕГИОН»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ООО «Брокерская компания «РЕГИОН» (Организация) (ОГРН 1027708015576, комната 1, помещение 1, этаж 9, дом 11А, Зубовский бульвар, г. Москва, 119021) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 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 2018 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 2018 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.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Генеральный директор Организации (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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

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 необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля 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 лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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



А.В. Ефремов

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. 1, ком. 50,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603059593

31 мая 2019 года

СОДЕРЖАНИЕ

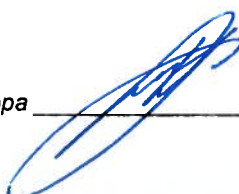
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	11
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	12
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	13
4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	22
6. БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ	23
7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	25
8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	26
9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	27
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	28
11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	29
12. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	29
13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	30
14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	30
15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	30
16. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ	30
17. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ	31
18. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	31
19. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	31
20. ЧИСТЫЕ ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)	31
21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	32
22. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ	33
23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	34
24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	42
25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	45
26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	45
27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	47

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 111 135	7 941 641
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	14 522 492	16 013 604
Займы, выданные по договорам РЕПО	9	22 586 584	16 228 581
Прочие займы выданные	9	–	100 086
Дебиторская задолженность	10	62 514	39 673
Авансы выданные		19 973	21 319
Текущие активы по налогу на прибыль	21	70 441	51 058
Отложенные активы по налогу на прибыль	21	85 921	7 334
Прочие активы	11	5 909	14 884
Итого активы		39 464 969	40 418 180
Обязательства			
Займы и кредиты полученные	12	191 004	185 841
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	13	613	79 878
Кредиторская задолженность перед клиентами	13	35 263 318	35 562 288
Прочие обязательства	14	52 264	118 433
Итого обязательства		35 507 199	35 946 440
Капитал			
Уставный капитал	15	500 000	500 000
Нераспределенная прибыль		3 457 770	3 971 740
Капитал, приходящийся на собственников материнской компании		3 957 770	4 471 740
Неконтрольная доля участия		–	–
Итого капитал		3 957 770	4 471 740
Итого обязательства и капитал		39 464 969	40 418 180

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 11 по 47, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Арсеньев Д.В., И.О. Генерального директора
 31 мая 2019 года




КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Примечание	2018 год	2017 год
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	16	815 081	935 303
Чистые комиссионные доходы	17	2 886 536	1 264 242
Операционные доходы		3 701 617	2 199 545
Чистые процентные расходы	18	(669 791)	(755 424)
Административные расходы	19	(343 412)	(446 362)
Чистые прочие операционные доходы/(расходы)	20	22 551	(2 241)
Операционные расходы		(320 861)	(448 603)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		2 710 965	995 518
Текущий налог	21	(553 522)	(283 326)
Отложенный налог	21	78 587	132 226
Прибыль за отчетный период		2 236 030	844 418
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		2 236 030	844 418

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 11 по 47, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

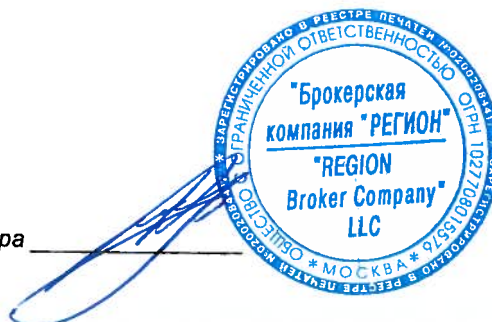


КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Примечание	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2016 года		500 000	4 128 353	4 628 353	35	4 628 388
Прибыль за отчетный период		–	844 418	844 418	–	844 418
Итого совокупный доход		–	844 418	844 418	–	844 418
Дивиденды	15	–	(1 000 000)	(1 000 000)	–	(1 000 000)
Выбытие дочерних организаций	22	–	–	–	(35)	(35)
Сальдо на 31 декабря 2017 года		500 000	3 972 771	4 472 771	–	4 472 771
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9		–	(1 031)	(1 031)	–	(1 031)
Сальдо на 1 января 2018 года		500 000	3 971 740	4 471 740	–	4 471 740
Прибыль за отчетный период		–	2 236 030	2 236 030	–	2 236 030
Итого совокупный доход		–	2 236 030	2 236 030	–	2 236 030
Дивиденды	15	–	(2 750 000)	(2 750 000)	–	(2 750 000)
Сальдо на 31 декабря 2018 года		500 000	3 457 770	3 957 770	–	3 957 770

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 11 по 47, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Арсеньев Д.В., И.О. Генерального директора
 31 мая 2019 года



ООО «Брокерская компания «РЕГИОН»
Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2018 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2018 год	2017 год
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА	7	7 941 641	2 924 468
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	7	2 111 135	7 941 641

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 11 по 47, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности

Арсеньев Д.В., И.О. Генерального директора
31 мая 2019 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.

С 1 января 2016 года по 28 ноября 2017 года местонахождение Компании: РФ, 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2.

С 29 ноября 2017 года по 13 декабря 2018 года местонахождение Компании: РФ, 119017, г. Москва, ул. Большая Ордынка дом 40, строение 4 этаж 7, помещение I, комната 20.

С 14 декабря 2018 года по настоящее время местонахождение Компании: РФ, 119021, г. Москва, бульвар Зубовский, д. 11 А, этаж 11, помещение I, комната 1.

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 № 045-08969-100000 (ранее 077-08969-100000) от 28 февраля 2006 года без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 045-11229-010000 (ранее 177-11229-010000) от 29 апреля 2008 года без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 045-10927-000100 (ранее 177-10927-000100) от 10 января 2008 года без ограничения срока действия.

Единственным участником Компании на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года и 31 декабря 2017 года составляет 99,99999%. Ниже представлены конечные собственники вышестоящей материнской компании и их доля участия в ней:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Судариков Сергей Николаевич	90,00%	90,00%
Жуйков Андрей Евгеньевич	10,00%	10,00%
Итого	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания и ее дочерняя компания (далее по тексту – Группа) Группа включала в себя следующие компании, результаты деятельности которых включены в консолидированную отчетность:

	Доля контролируемого капитала, в % на			Страна регистраци и	Вид деятельности
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года		
ООО «БК РЕГИОН»	-	-	-	Россия	Материнская компания, брокерские услуги
ООО «РЕГИОН Онлайн»	-	-	99,99	Россия	Инвестиционная деятельность

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В октябре 2016 года Компания учредила ООО «РЕГИОН Онлайн». В мае 2017 года Компания продала ООО «РЕГИОН Онлайн» вышестоящей материнской компании (см. Примечание 22).

По состоянию на 31 декабря 2018 года численность персонала Компании составила 80 человека. По состоянию на 31 декабря 2017 года численность персонала Компании составила 84 человек.

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция на фоне сырьевой экономики. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, на создание цифровой экономики, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против РФ продлено ЕС до 31 июля 2019 года. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2018 год вырос с 57,6002 рублей за доллар США до 69,4706 рублей за доллар США. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Группы. Руководство Группы считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

В январе 2018 года рейтинговое агентство «Мудис Инвесторс Сервис» ("Moody's Investors Service") подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне Ba1, улучшив прогноз по рейтингу со стабильного до позитивного.

В феврале 2018 года международное рейтинговое агентство «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» («S&P Global Ratings») повысило суверенный кредитный рейтинг России в иностранной валюте с уровня «BB+» до инвестиционного «BBB-». Прогноз по рейтингу – стабильный.

По состоянию на 31 декабря 2018 года ключевая ставка ЦБ РФ составила 7,75% (на 31 декабря 2017 года – 7,75%).

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2018 года	4,3%
31 декабря 2017 года	2,51%
31 декабря 2016 года	5,4%
31 декабря 2015 года	12,9%
31 декабря 2014 года	11,4%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2018 года	69,4706	79,4605
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого подвержена экономическим и финансовым рискам. Группа управляет активами паевых инвестиционных фондов и прочих инвестиционных активов. 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 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 консолидированная 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ 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 причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Группа будет ликвидирована или прекратит свою деятельность.

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 активов и обязательств, оцениваемых по справедливой

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

стоимости согласно требованиям соответствующих стандартов МСФО. Существенные положения учетной политики приведены ниже в Примечании 4.

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.

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 в существенных аспектах 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.

Изменения в учетной политике

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – МСФО (IFRS) 9), который действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Он заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (далее – МСФО (IAS) 39).

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Группа начала применение МСФО (IFRS) 9, выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применила поправки к МСФО (IFRS) 9. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от МСФО (IAS) 39. Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

Основные изменения в учетной политике Группы в результате применения МСФО (IFRS) 9 представлены ниже.

(а) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории оценки финансовых активов:

- оцениваемые по амортизированной стоимости
- оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – ССПСД)
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – ССЧПУ).

Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств. Однако, в отличие от МСФО (IAS) 39, по которому все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных по усмотрению Группы, признавались в составе прибыли или убытка, по МСФО (IFRS) 9 изменения справедливой стоимости в общем случае представляются следующим образом:

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому финансовому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости этого финансового обязательства представляется в составе прибыли или убытка.

Политика Группы по классификации и оценке финансовых инструментов представлена ниже в разделе «Финансовые активы и финансовые обязательства».

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков» (далее – ОКУ). Новая модель обесценения применяется к определенным обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, но не по отношению к инвестициям в долевые инструменты.

По МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем по МСФО (IAS) 39. Описание подхода Группы к применению требований МСФО (IFRS) 9 по обесценению представлено ниже в разделе «Обесценение финансовых активов – оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки».

(в) Переходные положения

Группа воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, признаются в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2018 года. Соответственно, информация, представленная за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и по состоянию на 31 декабря 2017 года не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и поэтому не сопоставима с информацией, представленной по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Следующие оценки были сделаны на основе фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения.

- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы.
- Классификация по усмотрению Группы и отмена прежней классификации некоторых финансовых активов в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Если долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, то Группа исходит из допущения, что не произошло значительного повышения кредитного риска по активу с момента его первоначального признания.

(г) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

Требования МСФО (IFRS) 9 в отношении классификации и оценки не оказали значительного влияния на Группу. Группа продолжила оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, которые оценивались по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 39. Классификация и оценка финансовых обязательств Группы не изменилась.

В целом при принятии МСФО (IFRS) 9 Группа осуществила следующие реклассификации:

	Категория оценки согласно МСФО (IAS) 39	31 декабря 2017 года	Категория оценки согласно МСФО (IFRS) 9		
			По справедливой стоимости через прибыль или убыток	По амортизированной стоимости	По справедливой стоимости через ПСД
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	7 941 641	–	7 941 641	–
Торговые ценные бумаги	Оцениваемые по ССЧПУ	16 013 604	16 013 604	–	–
Займы выданные по договорам РЕПО	Займы и дебиторская задолженность	16 228 581	–	16 228 581	–
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	Займы и дебиторская задолженность	39 673	–	39 673	–
Авансы выданные	Займы и дебиторская задолженность	21 319	–	21 319	–
Прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	8 338	–	8 338	–
Прочие займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	100 086	–	100 086	–
Итого		40 353 242	16 013 604	24 339 638	–

Замена модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в соответствии МСФО (IFRS) 9 оказала следующее влияние на показатели финансовой отчетности Компании по состоянию на 1 января 2018 года:

Категория оценки согласно МСФО (IAS) 39	Оценочный резерв под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Переоценка	ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	(2 540)	(102)	(2 642)
Итого	(2 540)	(102)	(2 642)

Существенные положения учетной политики

Представленные ниже основные принципы учетной политики последовательно применялись Группой при подготовке данной финансовой отчетности, и они сопоставимы с принципами, применявшимися в предыдущем отчетном периоде, если не указано иное.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы и финансовые обязательства

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.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того, чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

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.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты могут быть реклассифицированы только тогда, когда изменяется бизнес-модель управления данными активами. Реклассификация имеет место с начала первого отчетного периода, следующего за сменой бизнес-модели. Группа не изменяла бизнес-модели в течение текущего или сравнительного периода и не осуществляла каких-либо реклассификаций.

Обесценение финансовых активов – оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Группа изменила учетную политику по обесценению финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, заменив модель понесенного убытка на модель ОКУ, в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с требованием МСФО (IFRS) 9 обесценению по модели ОКУ подлежат следующие финансовые активы Группы:

- размещенные депозиты и выданные займы (за исключением учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток);
- денежные средства на расчетных счетах, размещенные в кредитных организациях;
- инвестиции в долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- инвестиции в долговые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- торговая дебиторская задолженность или активы по договору, которые возникают вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- обязательства Группы предоставить в будущем заем и обязательства по выданным гарантиями и поручительствам.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 резервы под обесценение оцениваются либо на основании 12-месячных ОКУ, обусловленных событиями, приводящими к дефолту в течение 12 месяцев после отчетной даты; либо на основании ОКУ за весь срок финансового инструмента, которые являются результатом всех возможных событий, приводящих к дефолту в течение ожидаемого срока финансового инструмента.

Резервы под обесценение прочих финансовых активов оцениваются на основании 12-месячных ОКУ, пока не произошло значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, или если инструмент содержит значительный финансовый компонент. В этих случаях резерв рассчитывается на основании ОКУ исходя из срока финансового инструмента.

Выданные займы анализируются на индивидуальной основе с учетом истории кредитных отношений каждого заемщика с Группой, финансового положения и внешних кредитных рейтингов.

Группа признает резерв на разницу между предусмотренными договором денежными потоками и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированными по первоначальной эффективной процентной ставке. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков по обеспеченному финансовому активу отражает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Дебиторская задолженность за оказанные услуги, прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность за оказанные услуги и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Как предусмотрено МСФО (IFRS) 9, Группа оценивает резервы под обесценение дебиторской задолженности, используя упрощенный подход, в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок финансового инструмента. В качестве упрощения практического характера для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности Группа использует матрицу резервов, основанную на днях просрочки платежа для группировок различных сегментов клиентов с одинаковыми обстоятельствами возникновения убытков.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 по займам начисляется с использованием модели ОКУ согласно требованиям МСФО (IFRS) 9.

Последующая оценка финансовых активов и обязательств. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

К данной категории относятся инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые Группа по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств. Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда он погашен, либо по иным причинам истекло связанное с данным активом право на получение денежных средств, или Группа передала практически все риски и выгоды, связанные с его владением; или Группа не передала, сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, но потеряла контроль над ним. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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, расчетные счета в банках, специальные брокерские счета в торговых системах на биржах и в брокерских компаниях, депозиты до востребования и прочие краткосрочные депозиты.

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. Торговые ценные бумаги классифицируются Группой в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период, в котором имели место данные изменения, в составе чистых доходов от операций с торговыми ценными бумагами.

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.

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 консолидированном 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.

Договоры РЕПО и обратного РЕПО. Признание в консолидированном 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 консолидированном отчете о финансовом положении в категорию «Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО». Соответствующая сумма полученных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в консолидированном 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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 консолидированном отчете о финансовом положении. Соответствующая сумма уплаченных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в консолидированном 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.

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.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение СПИ активов с применением норм амортизации от 3% до 65%.

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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за тот год, в котором было прекращено признание.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем 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 различиям между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности. В консолидированном 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления. 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, вознаграждение за управление активами, начисляются в течение этого периода в соответствии с условиями договора.

Операции с иностранной валютой. Операции, осуществляемые в валюте, отличной от функциональной, переводятся в функциональную валюту с использованием обменных курсов,

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 доходы» в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем 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 Группой от своего имени, но по поручению третьих лиц, не отражены в консолидированном отчете о финансовом положении.

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

В дополнение к описанному в Примечании 4, прочие новые изменения и усовершенствования к стандартам, приведенные ниже, вступившие в действие с 1 января 2018 г., не оказали влияния или оказали незначительное влияние на финансовую отчетность Группы:

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 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.

Применение данного стандарта не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

IFRIC 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата (вступил в силу с 1 января 2018 года);

Поправка к МСФО (IFRS) 2 Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (вступил в силу с 1 января 2018 года);

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поправка к МСФО (IFRS) 4: Применение МСФО (IFRS) 4 Договоры страхования (вступил в силу с 1 января 2018 года);

Поправка к МСФО (IAS) 40: Перевод недвижимости в категорию/из категории инвестиционной недвижимости (вступил в силу с 1 января 2018 года);

Ежегодное улучшение МСФО (IFRS) за период 2014-2016 касательно затруднений, связанных с МСФО (IFRS) 1 Первое применение и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (вступил в силу с 1 января 2018 года).

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) 16 Аренда
(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года)

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 консолидированном 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.

Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.

Компания решила применять МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, и, поэтому, будет признавать активы и обязательства по аренде на балансе только на 1 января 2019 года. Также было решено рассчитывать право пользования активом по его балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся с даты начала аренды, но дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором на дату первоначального применения. Группа ожидает, что применение данного стандарта не приведет к существенным изменениям чистых активов Группы.

Группа также не ожидает, что другие стандарты, выпущенные Советом по МСФО, но еще не вступившие в силу, окажут значительное влияние на Группу. Ниже приведен перечень вышеуказанных поправок:

IFRIC 23 Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль (вступает в силу с 1 января 2019 года);

Поправка к МСФО (IFRS) 9 Предоплаты с отрицательным возмещением (вступает в силу с 1 января 2019 года);

Поправка к МСФО (IAS) 28: Долгосрочные вложения в ассоциированные компании и совместные предприятия (вступает в силу с 1 января 2019 года);

МСФО (IFRS) 17 Договоры страхования (вступает в силу с 1 января 2021 года).

6. БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок,

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства на счетах в банке в рублях	69 407	247 139
Денежные средства на счетах в банке в долларах США	317 399	883 967
Денежные средства на счетах в банке в евро	100 578	938 814
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	1 209 099	1 229 268
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	369 461	2 003 591
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	47 731	2 641 504
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(2 540)	(2 642)
Итого	2 111 135	7 941 641

Клиентские средства по состоянию на 31 декабря 2018 года составили 1 330 075 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года – 7 638 258 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:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
BBB	Fitch	1 635 866	–
BBB-	Fitch	663	4 692 428
AA-	Thomas Murray	–	2 344 829
BB+	Fitch	20	1
BB-	Fitch	425 757	569 359
B	S&P	3 137	301 839
Ba2	Moody's	626	6 301
BBB	S&P	1	–
BBB-	S&P	175	–
ruAA	Эксперт РА	91	–
ruA	Эксперт РА	31	–
ruBBB-	Эксперт РА	44 684	–
ruBB-	Эксперт РА	73	–
Без рейтинга	–	11	26 884
		2 111 135	7 941 641

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам за отчетный и предыдущий периоды представлено ниже:

	2018 год	2017 год
Текущая стоимость на 1 января	2 642	–
Начислено за отчетный период	–	2 540
Списано за счет резерва	–	–
Восстановлено	(102)	–
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9	–	102
Текущая стоимость на 31 декабря	2 540	2 642

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	14 147 458	14 697 079
Корпоративные облигации	370 899	339 170
Итого долговых ценных бумаг	14 518 357	15 036 249
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	4 135	977 355
Итого долевых ценных бумаг	4 135	977 355
Итого	14 522 492	16 013 604

На 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО, отсутствуют.

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 2018 года эти облигации имели сроки погашения с мая 2019 года по декабрь 2034 года (2017 год: с мая 2019 года по декабрь 2034 года), доходность к погашению от 7% до 8% (2017 год: от 6% до 8%).

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 2018 года эти облигации имели сроки погашения с октября 2020 года по ноябрь 2033 года (2017 год: с декабря 2020 года по ноябрь 2027 года), доходность к погашению от 8% до 13% (2017 год: от 6% до 13%).

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

Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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 2018 года:

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	14 143 397	4 061	–	14 147 458
Корпоративные облигации	150 472	220 427	–	370 899
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	4 135	–	–	4 135
Итого	14 298 004	224 488	–	14 522 492

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2017 года:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	14 692 207	4 872	–	14 697 079
Корпоративные облигации	–	325 947	13 223	339 170
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	98 448	506 886	372 021	977 355
Паи инвестиционных фондов	–	–	–	–
Итого	14 790 655	837 705	385 244	16 013 604

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2018 года
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами				
Юридические лица	7,6-7,75%	руб.	до 1 месяца	22 586 584
Итого				22 586 584

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2017 года
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами				
Юридические лица	7,6-7,9%	руб.	до 1 месяца	16 228 581
Займы выданные (не обеспеченные) со сроком погашения менее 1 года				
Юридические лица	10,5%	руб.	3-12 месяцев	100 086
Итого				16 328 667

Вышеуказанные обеспеченные ценными бумагами займы представляют собой сумму денежных средств, уплаченную Группой 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, закончившийся 31 декабря 2018 года, составил 1 563 889 тыс. руб. (2017: 562 171 тыс. руб.) и отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Чистые процентные расходы» (см. Примечание 18).

Ниже приведена справедливая стоимость эмиссионных ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в качестве обеспечения и не отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	19 938 600	14 870 088
Корпоративные облигации	475 842	–
Итого долговых ценных бумаг	20 414 442	14 870 088
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	4 975 251	2 513 832
Итого долевых ценных бумаг	4 975 251	2 513 832
Итого ценных бумаг	25 389 693	17 383 920

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2018 года:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	31 декабря 2018 года
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	19 938 600	–	–	19 938 600
Корпоративные облигации	374 392	101 450	–	475 842
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	4 975 251	–	–	4 975 251
Итого	25 288 243	101 450	–	25 389 693

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	31 декабря 2017 года
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	14 870 088	–	–	14 870 088
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	–	2 513 832	–	2 513 832
Итого	14 870 088	2 513 832	–	17 383 920

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным 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 23.

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	5 485	–
Резерв по дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг	–	–
Итого дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг, нетто	5 485	–
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	67 271	52 631
Резерв по дебиторской задолженности за оказанные услуги	(10 242)	(12 958)
Итого дебиторская задолженность за оказанные услуги, нетто	57 029	39 673
Итого	62 514	39 673

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 ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности за отчетный и предыдущий периоды представлено ниже:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	2018 год	2017 год
Текущая стоимость на 1 января	12 958	14 325
Начислено за отчетный период	–	119
Восстановлено за отчетный период	(2 716)	–
Списано за счет резерва	–	(1 486)
Текущая стоимость на 31 декабря	10 242	12 958

11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Программное обеспечение	2 314	5 282
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	1 344	958
Основные средства	224	306
Прочая дебиторская задолженность	2 027	8 338
Итого	5 909	14 884

12. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2018 года
Займы, полученные со сроком погашения менее 1 года				191 004
Юридические лица	6,75-12,5%	руб.	до 1 месяца	191 004
Итого				191 004

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2017 года
Займы, полученные со сроком погашения менее 1 года				185 841
Юридические лица	7-12,5%	руб.	до 1 месяца	185 841
Итого				185 841

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.

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	31 декабря 2018 года	Движение денежных средств по финансовой деятельности		Движения денежных средств по процентам, отраженные в составе операционной деятельности		31 декабря 2017 года
		Погашение	Поступление	Погашение	Начисление	
Займы, полученные по договорам РЕПО	–	–	–	(142 495)	142 495	–
Прочие займы и кредиты полученные	191 004	–	–	(2 098 265)	2 103 428	185 841
	191 004	–	–	(2 240 760)	2 245 923	185 841

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Движение денежных средств по финансовой деятельности		Движения денежных средств по процентам, отраженные в составе операционной деятельности		31 декабря 2016 года	
	31 декабря 2017 года	Погашение	Поступление	Погашение		Начисление
Займы, полученные по договорам РЕПО	–	(189 787 584)	174 996 051	(131 585)	119 823	14 803 295
Прочие займы и кредиты полученные	185 841	(26 113 068)	24 816 669	(1 112 341)	1 236 159	1 358 422
	185 841	(215 900 652)	199 812 720	(1 243 926)	1 355 982	16 161 716

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	613	79 878
Кредиторская задолженность перед клиентами		
Юридические лица	34 877 666	35 328 621
Физические лица	385 652	233 667
Итого	35 263 931	35 642 165

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 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства по вознаграждению работников	45 425	111 141
НДС к уплате	–	763
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС к уплате	335	3
Авансы полученные	6	–
Прочая кредиторская задолженность	6 498	6 526
Итого	52 264	118 433

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

В 2018 году участнику Компании была распределена и выплачена прибыль в размере 2 750 000 тыс. руб. В 2017 году участнику Компании была распределена и выплачена прибыль в размере 1 000 000 тыс. руб.

16. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	2018 год	2017 год
Долговые и долевыe инструменты	698 599	542 594
Переоценка	116 299	392 711
Паи паевых инвестиционных фондов	–	(2)
Дивидендные доходы по торговым ценным бумагам	183	–
Итого	815 081	935 303

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

17. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2018 год	2017 год
Комиссионные доходы		
Брокерское вознаграждение	2 449 503	1 059 380
Услуги по размещению ценных бумаг	442 616	201 101
Услуги депозитария	69 048	92 829
Прочие комиссионные доходы	18 790	17 687
Комиссионные расходы		
Комиссии за брокерские и депозитарные услуги	(76 015)	(101 255)
Расходы по размещению ценных бумаг	–	(5 000)
Прочие комиссионные расходы	(17 406)	(500)
Итого	2 886 536	1 264 242

18. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2018 год	2017 год
Процентные доходы	1 576 133	600 559
Проценты к получению по займам выданным	3 395	38 388
Проценты к получению по депозитам и расчетным счетам	8 849	–
Проценты к получению по договорам РЕПО	1 563 889	562 171
Процентные расходы	(2 245 924)	(1 355 983)
Проценты к уплате по кредитам и займам полученным	(2 103 429)	(1 236 159)
Проценты к уплате по договорам РЕПО	(142 495)	(119 824)
Итого	(669 791)	(755 424)

19. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2018 год	2017 год
Расходы по вознаграждению работников	(239 537)	(294 608)
Расходы на аренду	(49 239)	(64 702)
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	(10 110)	(20 708)
Расходы на программное обеспечение	(6 815)	(29 777)
Услуги банков	(5 375)	(17 062)
Расходы на рекламу	(4 885)	(5 141)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(4 712)	(7 724)
Услуги связи	(2 338)	(1 334)
Налоги, кроме налога на прибыль	(2 167)	(88)
Материалы	(920)	(1 518)
Расходы на содержание помещений и прочих основных средств	(238)	–
Прочие	(17 077)	(3 700)
Итого	(343 412)	(446 362)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

20. ЧИСТЫЕ ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

	2018 год	2017 год
Чистые доходы от курсовых разниц	29 930	1 657
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	2 716	(119)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	102	–
Списанная дебиторская задолженность	(127)	(1)
Чистые штрафы к получению	(1 382)	(26)
Прочие чистые операционные расходы	(8 688)	(3 738)
Выбытие дочерней компании	–	(14)
Итого	22 551	(2 241)

21. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущий активы по налогу на прибыль	70 441	51 058
	2018 год	2017 год
Текущий налог	(553 522)	(283 326)
Отложенный налог	78 587	132 226
Итого	(474 935)	(151 100)

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 2018 года:

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2018 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 1 января 2018 года
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76 656	91 075	(14 419)
Обязательства по вознаграждению работников	8 095	(12 931)	21 026
Прочее	1 169	442	727
Итого чистого отложенного налога	85 921	78 587	7 334

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приведены основные отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Группой, и их движение в течение 2017 года:

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 1 января 2018 года	Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2017 года	Выбытие дочерней компании	Признано в составе прибыли за отчетный период	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2016 года
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(14 419)	–	(14 419)	–	127 437	(141 856)
Обязательства по вознаграждению работников	21 026	907	20 119	–	4 666	15 453
Прочее	727	(2 244)	2 971	(1 207)	123	4 055
Итого чистого отложенного налога	7 334	(1 337)	8 671	(1 207)	132 226	(122 348)

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

	2018 год	2017 год
Прибыль до налогообложения, облагаемая по законодательно установленной ставке:	2 710 965	995 517
20%	1 284 065	28 730
15%	1 426 900	966 787
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке:	(470 848)	(150 764)
20%	(256 813)	(5 746)
15%	(214 035)	(145 018)
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
Необлагаемые доходы/(расходы)	(4 087)	(336)
Итого по эффективной ставке налога на прибыль 18% (2017: 15%)	(474 935)	(151 100)

22. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

В мае 2017 года Компания продала долю (99,99%) в дочерней компании ООО «РЕГИОН Онлайн» вышестоящей материнской компании. Сумма вознаграждения 347 296 тыс. рублей была полностью получена денежными средствами.

Компания признала убыток от выбытия в размере 14 тыс. рублей в составе прочих операционных расходов (см. Примечание 20).

На дату выбытия активы и обязательства дочерней компании представлены следующим образом:

Денежные средства и их эквиваленты	52
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	297 910
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	44 779
Текущие активы по налогу на прибыль	1491
Отложенные активы по налогу на прибыль	1 207

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства	254
Авансы выданные	288
Прочие активы	2 900
Прочие обязательства	(1 536)
Чистые активы	<u>347 345</u>

23. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В Группе компаний «РЕГИОН» (далее по тексту – Группа «РЕГИОН») организована централизованная, сквозная система управления рисками. Общая политика управления рисками и лимиты риска на отдельные направления бизнеса определяются Советом директоров головной компании Группы «РЕГИОН». Департамент риск-менеджмента Группы «РЕГИОН» обеспечивает функционирование механизмов выявления и предупреждения риска, осуществляет оценку риска и контроль соблюдения установленных ограничений в направлениях бизнеса и отдельных компаниях Группы «РЕГИОН». За каждой компанией, имеющей лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг, закреплены риск-менеджеры, являющиеся штатными сотрудниками компании. Они обеспечивают непосредственное осуществление процедур риск-менеджмента с учетом специфики данного направления бизнеса и конкретной компании.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных ограничений. Управление операционным и юридическим рисками обеспечивает надежное функционирование процедур, установленных в этой сфере действующим законодательством и внутренней политикой Группы «РЕГИОН».

Структура управления рисками. Функционирование системы риск-менеджмента направлено на своевременное выявление и управление рисками, сопутствующими профессиональной деятельности Группы «РЕГИОН», а также определение комплекса решений, мониторинга отчетности и контроля, направленных на предупреждение и минимизацию ущерба, который может быть нанесен Группе «РЕГИОН» 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 типами активов;
- утверждение концептуальных документов риск-менеджмента.

II уровень:

Субъект: Инвестиционный комитет

Сфера компетенции 1 – управление кредитными, рыночными и прочими рисками в разрезе отдельных финансовых инструментов и контрагентов: Инвестиционный комитет рассматривает вопросы рисков, связанные с инвестициями в финансовые инструменты и заключением сделок с контрагентами.

Функции:

- 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 подразделением риск-менеджмента методик оценки кредитного и рыночного рисков, построения внутренних рейтингов, расчета объемов лимитов;
- аудит системы управления кредитными и рыночными рисками.

Сфера компетенции 2 – управление стратегиями: Инвестиционный комитет разрабатывает стратегии инвестирования и распределяет активы между стратегиями.

Функции:

- утверждение новых стратегий;
- установление лимитов на стратегии;
- принятие решений о перераспределении активов между различными стратегиями с учетом текущей рыночной конъюнктуры и прогнозов развития рыночной ситуации.

III уровень

Субъект: Департамент риск-менеджмента

Общие функции:

- анализ деятельности Группы «РЕГИОН» и выявление рисков, связанных с деятельностью Группы «РЕГИОН» (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 лимитов на ценные бумаги, эмитентов, 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;
- проведение сценарного анализа
- 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 операционными рисками:

- определение способов уменьшения выявленных рисков;
- мониторинг, анализ и численная оценка рисков;
- администрирование процесса установления ограничений в соответствии с лимитной ведомостью и инвестиционными декларациями клиентов

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.
- Субъект: Юридический департамент

Функции:

- идентификация и анализ юридических рисков, в т.ч.:
- 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 – заместитель Генерального директора

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 «РЕГИОН».

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 «РЕГИОН» 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 фондовый риск обесценения активов. 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. Рыночный риск по клиентским портфелям принимается в объеме возможного невыполнения обязательств перед клиентами по причине обесценения активов.

Группа устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. Информация о процентных ставках по займам выданным представлена в Примечании 9.

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

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

Параметр	Изменение доходности к погашению на 31 декабря 2018 года (процентные пункты)		
	0,5	1	1,5
Изменение портфеля в процентах	1,19%	2,39%	3,58%
Абсолютное изменение портфеля, тыс. руб.	173 162	346 325	519 487

Параметр	Изменение доходности к погашению на 31 декабря 2017 года (процентные пункты)		
	0,5	1	1,5
Изменение портфеля в процентах	1,49%	2,99%	4,48%
Абсолютное изменение портфеля, тыс. руб.	224 618	449 236	673 854

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 2018 года	Доллары США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	686 860	148 310
Итого финансовые активы	686 860	148 310

31 декабря 2017 года	Доллары США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	2 887 558	3 580 318
Итого финансовые активы	2 887 558	3 580 318

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 2018 года	31 декабря 2017 года
	Воздействие на прибыль или убыток	
Укрепление доллара США на 20%	137 372	577 512
Укрепление евро на 20%	29 662	716 064

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Итого	<u>167 034</u>	<u>1 293 575</u>
Ослабление доллара США на 20%	(137 372)	(577 512)
Ослабление евро на 20%	(29 662)	(716 064)
Итого	<u>(167 034)</u>	<u>(1 293 575)</u>

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31 декабря 2018 года				Срок погашения не установлен	Итого
	До востребования	< 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев		
Денежные средства и их эквиваленты	2 111 135	-	-	-	-	2 111 135
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	1 817 645	12 704 847	-	14 522 492
Займы выданные по договорам РЕПО	-	22 586 584	-	-	-	22 586 584
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	5 485	-	-	-	5 485
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	-	-	57 029	-	-	57 029
Авансы выданные	-	-	-	-	19 973	19 973
Текущие активы по налогу на прибыль	-	-	70 441	-	-	70 441
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	-	-	85 921	85 921
Прочие активы	2 111 135	22 592 069	1 945 115	2 027	3 882	39 464 969
				12 706 874	109 776	
Займы и кредиты полученные	(191 004)	-	-	-	-	(191 004)
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	(613)	-	-	-	(613)
Кредиторская задолженность перед клиентами	(35 263 318)	-	-	-	-	(35 263 318)
Прочие обязательства	-	-	-	(52 264)	-	(52 264)
	(35 454 322)	(613)	-	(52 264)	-	(35 507 199)
Чистая позиция на 31 декабря 2018 года	(33 343 187)	22 591 456	1 945 115	12 654 611	109 776	3 957 770

ООО «Брокерская компания «РЕГИОН»
 Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2018 года
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2017 года	До востребования	< 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	Срок погашения не установлен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	7 941 641	-	-	-	-	-	7 941 641
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	918 683	73 068	15 021 853	-	-	16 013 604
Займы, выданные по договорам РЕПО	-	16 228 581	-	-	-	-	16 228 581
Прочие займы выданные	-	-	-	100 086	-	-	100 086
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	-	33 410	2 316	3 947	-	-	39 673
Авансы выданные	-	-	-	-	-	21 319	21 319
Текущие активы по налогу на прибыль	-	-	51 058	-	-	-	51 058
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	7 334	7 334
Прочие активы	-	-	-	-	9 297	5 587	14 884
	7 941 641	17 180 674	126 442	15 135 183	34 240	40 418 180	
Займы и кредиты полученные	(185 841)	-	-	-	-	-	(185 841)
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	(79 878)	-	-	-	-	(79 878)
Кредиторская задолженность перед клиентами	(35 562 288)	-	-	-	-	-	(35 562 288)
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	(4 637)	(764)	(113 033)	-	-	(118 433)
	(35 748 129)	(84 515)	(764)	(113 033)	(113 033)	(35 946 439)	
Чистая позиция на 31 декабря 2017 года	(27 806 488)	17 096 159	125 678	15 022 150	34 240	4 471 740	

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 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	2 111 135	7 941 641
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 518 357	15 036 250
Займы, выданные по договорам РЕПО	22 586 584	16 228 581
Прочие займы выданные	–	100 086
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	5 485	–
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	57 029	39 673
Прочая дебиторская задолженность	2 027	8 338
Итого	39 280 617	39 354 569

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.

В дополнение к указанным выше, Группа «РЕГИОН» 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)

Раскрытия в отношении капитала. Группа «РЕГИОН» осуществляет контроль над капиталом, который состоит из компонентов собственного капитала таких как: уставный капитал и нераспределенная прибыль.

Целями Группы «РЕГИОН» при поддержании достаточного капитала являются:

- гарантировать способность Группы «РЕГИОН» 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 «РЕГИОН» устанавливает объемы требуемого капитала пропорционально риску. Группа «РЕГИОН» 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 «РЕГИОН» может изменять величину прибыли, распределяемой участнику, изменить величину уставного капитала или продать активы, чтобы уменьшить долг.

Как и другие компании отрасли, Группа «РЕГИОН» проводит мониторинг капитала на основе соотношения долга к капиталу. Это соотношение рассчитывается как скорректированный на чистый долг капитал. Чистый долг рассчитывается как общий долг (под общим долгом понимаются займы и кредиты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении) за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие займы и кредиты полученные	191 004	185 841
Кредиторская задолженность перед клиентами	35 263 318	35 562 288
Денежные средства и их эквиваленты	(2 111 135)	(7 941 641)
Чистая задолженность	33 343 188	27 806 487
Итого капитал	3 957 770	4 471 741
Соотношение долга к капиталу	8,42	6,22

Соотношение долга к капиталу в течение 2018 года увеличилось в результате уменьшения собственного капитала вследствие выплаты дивидендов. Соотношение долга к капиталу на 31 декабря 2017 года осталось на уровне 31 декабря 2016 года.

24. 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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

начисления процентов и дисконтирования для таких активов является несущественным в связи с их краткосрочным характером.

Ниже представлена иерархия активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости в отчетности, по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года.

31 декабря 2018 года	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (существенные наблюдаемые на рынке исходные данные)	Уровень 3 (существенные ненаблюдаемые на рынке исходные данные)	Итого
Финансовые активы, впоследствии оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 522 492	–	–	14 522 492
Финансовые активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Денежные средства и их эквиваленты	–	2 111 135	–	2 111 135
Займы выданные по договорам РЕПО	22 586 584	–	–	22 586 584
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	–	–	5 485	5 485
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	–	–	57 029	57 029
Прочая дебиторская задолженность	–	–	2 027	2 027
Итого	37 109 076	2 111 135	64 541	39 284 752
Финансовые обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Прочие займы и кредиты полученные	–	–	191 004	191 004
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	–	–	613	613
Кредиторская задолженность перед клиентами	–	–	35 263 318	35 263 318
Прочая кредиторская задолженность	–	–	6 498	6 498
Итого			35 461 433	35 461 433

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2017 года	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (существенные наблюдаемые на рынке исходные данные)	Уровень 3 (существенные ненаблюдаемые на рынке исходные данные)	Итого
Финансовые активы, впоследствии оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 641 584	372 021	–	16 013 604
Финансовые активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Денежные средства и их эквиваленты	–	7 941 641	–	7 941 641
Займы, выданные по договорам РЕПО	16 228 581	–	–	16 228 581
Прочие займы выданные	–	–	100 086	100 086
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	–	–	39 673	39 673
Прочая дебиторская задолженность	–	–	8 338	8 338
Итого	31 870 165	8 313 662	148 097	40 331 924
Финансовые обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Прочие займы и кредиты полученные	–	–	185 841	185 841
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	–	–	79 877	79 877
Кредиторская задолженность перед клиентами	–	–	35 562 288	35 562 288
Прочая кредиторская задолженность	–	–	6 526	6 526
Итого	–	–	35 834 531	35 834 531

В течение 2018 и 2017 годов переводов активов и обязательств между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии определения справедливой стоимости не осуществлялось.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде помещений, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Менее 1 года	41 710	–
От 1 до 5 лет	66 273	–
Итого	107 983	–

На 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года Группа не участвовала в правовых спорах или с контрагентами или государственными органами, которые являлись бы достаточно существенными, чтобы требовать раскрытия в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

26. 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».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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.

Всего прошито и скреплено
печатью 47 листов

Партнер

АО «БДО Юнион» А.В. Ефремов

«31»

2019

«БДО Юнион»

