

ОАО «ЭЙЭМТИ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) ПО СОСТОЯНИЮ НА «31» ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(Валюта отчёта - российский рубль, в тысячах)

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	2
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	4
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ (ПО НАЗНАЧЕНИЮ ЗАТРАТ)	5
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (ЭЛЕМЕНТЫ ПРОЧЕГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА ПРЕДСТАВЛЕНЫ ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГОВ)	
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРЯМОЙ МЕТОД)	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	8
ПРИМЕЧАНИЕ 1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	9
ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ	10
ПРИМЕЧАНИЕ 3.КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	17
ПРИМЕЧАНИЕ 4.НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	24
ПРИМЕЧАНИЕ 5.ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	24
ПРИМЕЧАНИЕ 6.ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	25
ПРИМЕЧАНИЕ 7.КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	25
ПРИМЕЧАНИЕ 8.ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	26
ПРИМЕЧАНИЕ 9.КАПИТАЛ	26
ПРИМЕЧАНИЕ 10.КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА	27
ПРИМЕЧАНИЕ 11. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.	28
ПРИМЕЧАНИЕ 12.ВЫРУЧКА	29
ПРИМЕЧАНИЕ 13.СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ	29
ПРИМЕЧАНИЕ 14.АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	29
ПРИМЕЧАНИЕ 15.	30
ПРИМЕЧАНИЕ 16	30
ПРИМЕЧАНИЕ 17.ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	31
ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	31
СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	36

Аудиторское заключение

о годовой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ЭйЭмТи» за период с 01.01.2015 г. по 31.12.2015 г.

Аktionерам и Совету директоров ОАО «ЭйЭмТи»

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества ОАО «ЭйЭмТи», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность.

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

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

мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ЭйЭмТи» по состоянию на 31 декабря 2015 г., результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Директор ООО «Финаудит»

Е.В. Попова

«28» апреля 2016 года



Сведения об аудируемом лице	Сведения об аудиторе
Открытое акционерное общество «Эссет менеджмент технологиз» (ОАО «ЭйЭмТи»).	Аудит проведен Обществом с ограниченной ответственностью «Финаудит» (ООО «Финаудит»).
ОАО «ЭйЭмТи» расположено по адресу: 101000, г. Москва, Архангельский переулок, д. 9 стр. 1 офис. 6.	ООО «Финаудит» расположено по адресу: 404111 г. Волжский Волгоградской области пр. Ленина, 85/14.
Основной регистрационный номер записи о внесении сведений в Реестр (ОГРН) 1107746242229	ООО «Финаудит» является членом Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторov», включенного в Государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов на основании приказа Минфина России от 22.12.2009г. № 675.
ИНН/КПП 7701871168/770101001.	Основной регистрационный номер записи о внесении сведений в Реестр 10305009718.
В течение проверяемого периода общее руководство деятельностью Организации осуществлял: генеральный директор Рябков Андрей Александрович	В проведении аудита принимал участие аудитор Пономарева Т.Г. квалификационный аттестат № 05-000197 от 17.10.2012 и А031921 от 27.10.2010, от член Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов», ОГРН в Реестре 21105011698.
Ответственность за подготовку проверенной бухгалтерской отчетности несет: генеральный директор Рябков А.А.	

ОАО «ЭЙЭМТИ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО МСФО
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

Отчет о финансовом положении

Активы

	Примечания	На 31.12.2015	На 31.12.2014	На 31.12.2013
Внеоборотные активы				
Основные средства	1	-	-	12437
Нематериальные активы, кроме гудвила	2	-	11	-
Отложенные налоговые активы	-	8	-	-
Прочие внеоборотные финансовые активы	-	-	80035	195380
Итого внеоборотные активы	-	8	80046	207817
Оборотные активы				
Оборотные запасы	4	-	-	225
Краткосрочная дебиторская задолженность	3	18	539691	383913
Краткосрочная дебиторская задолженность по текущему налогу	-	-	34	25
Прочие оборотные финансовые активы	-	1150225	657351	1450767
Прочие краткосрочные нефинансовые активы	-	-	17	17
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3	-	11	374622
Итого оборотные активы, кроме активов или групп выбытия, предназначенных для продажи или передачи собственникам	-	1150243	1197104	2209569
Итого оборотные активы	3	1150243	1197104	2209569
Итого активы	3	1150251	1277150	2417386

ОАО «ЭЙЭМТИ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО МСФО
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

Капитал и обязательства

	Примечания	На 31.12.2015	На 31.12.2014	На 31.12.2013
Капитал				
Акционерный (уставный) капитал	-	1150000	1150002	1310345
Нераспределенная прибыль	-	197	472	33738
Прочий капитал организации	-	-	-	37
Прочий резервный капитал	8	-	-	7450
Итого капитал собственников компании	-	1150197	1150474	1351569
Итого капитал	-	1150197	1150474	1351569
Обязательства				
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные резервы				
Прочие краткосрочные резервы	9	-	-	748023
Краткосрочные заемные средства	-	-	35044	-
Итого краткосрочные резервы	-	-	-	748023
Краткосрочная кредиторская задолженность	3	55	91624	315602
Краткосрочные обязательства по текущему налогу	-	-	8	623
Итого краткосрочные обязательства, кроме предназначенных для продажи	-	55	126678	1064248
Итого краткосрочные обязательства	3	55	126676	1064248
Итого обязательства	3	55	126676	1064248
Итого капитал и обязательства	-	1150251	1277150	2417386

«25» апреля 2016г.

Генеральный директор *Рябков* А.А.Рябков



ОАО «ЭЙЭМТИ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ПО МСФО
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

Отчет о прибыли или убытке

(по назначению затрат)

Прибыль (убыток)

	Примечания	За год 2015	За год 2014
Выручка	6	390608	2265860
Себестоимость продаж	-	(390608)	(2264211)
Итого валовая прибыль	-	-	1649
Управленческие расходы	-	(202)	(2235)
Прочие прибыли (убытки)	-	130	6
Итого прибыль (убыток) от операционной деятельности	-	(72)	(580)
Финансовые доходы	-	33	612
Итого прибыль (убыток) до налогообложения	-	(39)	32
Расход по налогу на прибыль	-	-	(7)
Расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	7	8	(-)
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	-	(31)	25
Итого прибыль (убыток)	-	(31)	25

Отчет о совокупном доходе

(элементы прочего совокупного дохода представлены за вычетом
налогов)

	За год 2015	За год 2014
Прибыль (убыток)	(31)	25
Итого совокупный доход	(31)	25

«25» апреля 2016г.

Генеральный директор *Рябков* А.А.Рябков



ОАО «ЭЙЭМТИ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО МСФО
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

Отчет о движении денежных средств
(прямой метод)

	За год 2015	За год 2014
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Поступления денежных средств от операционной деятельности		
продажа товаров, выполнение работ, оказание услуг	-	1855
прочие поступления от операционной деятельности	9	4
Выплаты денежных средств от операционной деятельности		
платежи поставщикам товаров, работ, услуг	(133)	(1775)
прочие денежные платежи по операционной деятельности	(6)	(43)
Итого потоки денежных средств от текущих операций	(130)	41
налог на прибыль уплаченный (возмещенный)	(7)	(24)
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности	(137)	17
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
прочие платежи на приобретение долевых или долговых инструментов прочих организаций	(-)	(19053)
поступления от продажи основных средств	-	143
поступления от возврата авансов и займов выданных	1085	18836
Итого денежные потоки от инвестиционной деятельности	1085	(74)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
возврат кредитов и займов	(11)	(-)
Платежи в связи с приобретением долговых ценных бумаг, прав требования, предоставление займов	(949)	(374614)
прочие потоки от финансовой деятельности	-	60
Итого потоки денежных средств от финансовой деятельности	(960)	(374554)
Итого увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов до влияния курсовых разниц	(12)	(374611)
Итого увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов	(11)	(374611)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	11	374622
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	-	11

«25» апреля 2016г.

Генеральный директор Рябков А.А.Рябков



ОАО «ЭЙЭМТИ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ПО МСФО
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

Отчет об изменениях в капитале

	Составляющие капитала					
	Капитал собственников компании					Итого капитал
	Акционерный (уставный) капитал	Прочий капитал организации	Прочий резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал собственников компании	
За год 2015:						
Предыдущее значение капитала	-	-	-	14	14	14
Капитал на начало периода	1150002	-	-	472	1150474	1150474
Изменения капитала						
Прибыль (убыток)	-	-	-	(31)	(31)	(31)
Итого совокупный доход	-	-	-	(31)	(31)	(31)
Итого увеличение (уменьшение) капитала	(2)	-	-	(275)	(277)	(277)
Капитал на конец периода	1150000	-	-	197	1150197	1150197
За год 2014:						
Капитал на начало периода	1310345	37	7450	33738	1351569	1351569
Изменения капитала						
Прибыль (убыток)	-	-	-	-	-	25
Итого совокупный доход	-	-	-	-	-	25
Итого увеличение (уменьшение) капитала	(160343)	(37)	(7450)	(33266)	(201095)	(201095)
Капитал на конец периода	1150002	-	-	472	1150474	1150474

«25» апреля 2016г.

Генеральный директор Рябков А.А.Рябков



ОАО «ЭЙЭМТИ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО МСФО
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

ПРИМЕЧАНИЕ 1.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество «Эссет менеджмент технолоджиз» - ОАО «ЭйЭмТи» (далее «Компания») было зарегистрировано 31.03.2010г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №46 по г.Москве.

В марте 2014 года Группа подписала Договор купли-продажи доли в уставном капитале о приобретении доли в размере 99,994312% в уставном капитале ООО «ИК «РусФин». В результате доля Группы составила 99,994312% и Группа получила контроль над операционной и финансовой деятельностью ООО «ИК «РусФин».

В июне 2015 года Группа продала долю в размере 99,9872% уставного капитала ООО «ИК «РФГ», в августе 2014 года – 100% уставного капитала ИК НОВОЕ ВРЕМЯ ООО. Таким образом, ОАО ЭйЭмТи (далее «Группа») по состоянию на 01.07.2015г. и соответственно на 01.01.2016г. утратила контроль над всеми дочерними компаниями.

Основными видами деятельности Группы в 2013, 2014 и 2015 годах, сформировавшими основную часть комбинированных доходов, являлись:

- инвестиционная деятельность;
- оказание консультационных услуг;
- оказание услуг по правовому и организационному сопровождению процессов перехода прав собственности на бизнес, результаты интеллектуальной деятельности, недвижимое имущество, иное имущество;
- инвестиционный консалтинг;
- оказание аналитических и информационных услуг;
- осуществление страхования.

Все вышеперечисленные виды деятельности осуществляются в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Динамика основных показателей экономики России в 2015 году формировалась под влиянием целого ряда негативных внешних факторов: падения цен на нефть (вдвое во второй половине года), значительного роста геополитической напряженности и последующего введения секторальных санкций против России.

Ухудшение перспектив экономического роста и падение реальных доходов населения обнажили проблему качества кредитного портфеля банков. Доля просроченных кредитов среди кредитов, предоставленных нефинансовым организациям, за год выросла. Однако ухудшение финансового положения ряда крупных заемщиков потребовало реструктуризации предоставленных кредитов.

Кроме того, события на Украине привели к значительному ухудшению качества кредитов российских банков, предоставленных украинским заемщикам.

Доля просроченной задолженности по кредитам физическим лицам выросла с начала 2015 года. При этом основное ухудшение произошло в сегменте потребительского кредитования и в наибольшей степени затронуло банки в нише высокомаржинального потребительского кредитования. Ухудшение качества кредитного портфеля, потребовавшее создания дополнительных резервов, резкий рост стоимости фондирования от Банка России сократили прибыль банковского сектора. Финансовые рынки также завершили год со снижением.

Суверенный рейтинг РФ в 2015 году был понижен до нижней границы группы рейтингов инвестиционного качества. В первом полугодии 2015 года международные рейтинговые агентства поместили рейтинг России ниже инвестиционного уровня с негативным прогнозом.

ПРИМЕЧАНИЕ 2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ

(а) Принципы составления консолидированной финансовой отчетности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность (далее — «Консолидированная финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, включая Международные стандарты учета и Интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (далее — «МСФО») с учетом метода объединения интересов (учет слияния).

(б) Принципы оценки.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной (исторической) стоимости, за исключением тех основных средств и инвестиционной собственности, которые переоцениваются на регулярной основе.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой каждого предприятия Группы и валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели в рублях округлены с точностью до тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений.

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководством был применен ряд оценочных значений, допущений и суждений, которые повлияли на применение положений учетной политики и на суммы активов, обязательств, доходов и расходов, отраженных в отчетности. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Оценочные значения и базовые допущения пересматриваются руководством на регулярной основе. Изменения в оценочных значениях признаются в том отчетном периоде, в котором данные значения были пересмотрены, а также в каждом последующем отчетном периоде, в котором изменение того или иного оценочного значения окажет влияние на данные финансовой отчетности.

Важнейшие принципы учетной политики Группы и существенные оценки в ее применении соответствуют принципам МСФО, и пересмотрены, при необходимости, в целях соответствия новым стандартам, перечисленным ниже.

Основные положения учетной политики, использовавшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности, применялись единообразно всеми компаниями Группы, а также ко всем периодам, отраженным в данной отчетности.

(д) Новые стандарты финансовой отчетности

Ниже приведены стандарты и интерпретации, которые обязательны для принятия к учету Группы в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года и позднее применительно к ее деятельности.

Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2014 г. «Инвестиционные компании – Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»» (выпущены в октябре 2012 года). Данные поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»»

(выпущены в декабре 2011 года). В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем (например, систем центральных клиринговых центров), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых расчетов. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, с возможностью ретроспективного применения.

«Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования –

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»» (выпущены в июне 2013 года). Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (выпущена в мае 2013 года). Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

«Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»» (выпущены в мае 2013 года). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года.

Вышеизложенные новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2014 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

■ Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, однако влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы не ожидается.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 позволяет компаниям, которые впервые применяют МСФО, признавать суммы, относимые на регулирование с помощью процентной ставки, в соответствии с прежними требованиями локального законодательства, которым они следовали до перехода на МСФО. Но в целях сопоставимости отчетности компаний, уже применяющих МСФО и не признающих данные суммы, стандарт требует отдельного представления эффекта от регулирования с помощью ставки.

«Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников – Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Данная поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа.

«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов – **Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38** (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, допускается досрочное применение). Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации,

основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов.

Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как виноградная лоза, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку их операции аналогичны производству. Соответственно, поправки включают растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятия, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41.

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности – **Поправки к МСФО (IAS) 27** (Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, допускается досрочное применение). Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. В настоящий момент Группа рассматривает возможность применения данных поправок для составления отдельной финансовой отчетности.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение). Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

Усовершенствования МСФО, цикл 2010-2012 гг. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

□ **МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»:** Поправка уточняет определение «условия перехода» и вводит отдельные определения для понятий «условия деятельности» и «условия срока службы»; Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.

□ **МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»:** *Поправка уточняет, что*

1. обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», и

2. любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.

□ **МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»:** *согласно поправке необходимо*

1. представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и

2. выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента.

■ **МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»:** поправка разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования незначительно. ■ **МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»:** были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки.

■ **МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»:** согласно поправке связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

Усовершенствования МСФО, цикл 2011-2013 гг. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

■ **МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»:** поправка разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.

■ **МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»:** поправка разъясняет, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.

■ **МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»:** поправка разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

■ **МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность»:** поправка разъясняет, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» не являются взаимно исключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

Усовершенствования МСФО, цикл 2012-2014 гг. (Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года или после этой даты). Они включают следующие изменения:

■ **МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»** - изменения в способе выбытия. Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются

непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

■ *МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»* – договоры обслуживания. МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

■ *МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»* - применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности. Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 г. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, должна ли соответствующая информация быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

■ *МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»* – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка. Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

■ *МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»* – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности. Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в

силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа изучает положения новых стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения. В случае если не указано иного, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ПРИМЕЧАНИЕ 3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приводятся основные принципы учетной политики Группы.

ПЕРИМЕТР КОНСОЛИДАЦИИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности дочерних компаний. Существенные изменения в структуре Группы, произошедшие в 2014 и 2015 гг. приводятся ниже.

В марте 2014 года ОАО «ЭйЭмТи» подписало Договор купли-продажи доли в уставном капитале о приобретении доли в размере 99,994312% в уставном капитале ООО «ИК «РусФин». В результате доля ОАО «ЭйЭмТи» составила 99,994312% и Группа получила контроль над операционной и финансовой деятельностью ООО «ИК «РусФин».

В июне 2015 года Группа продала долю в размере 99,9872% уставного капитала ООО «ИК «РФГ», в августе 2014 года – 100% уставного капитала ИК НОВОЕ ВРЕМЯ ООО

Таким образом, ОАО ЭйЭмТи (далее «Группа») по состоянию на 01.07.2015г. и соответственно на 01.01.2016г. утратила контроль над всеми дочерними компаниями.

Баланс компании ОАО «ЭЙЭМТИ» не консолидируется на дату отчетности (31 декабря 2015 г.), прибыль/(убыток) за 2015 г. консолидируется до момента продажи доли, т. е. до 30 июня 2015 г.

ВКЛЮЧЕНИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ В КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

К дочерним компаниям Группы относятся компании, финансовая и операционная политика которых определяется Группой и от деятельности которых Группа имеет возможность получать выгоды. Дочерние компании, в которых Группа владеет более 50% голосующих акций и имеет возможность осуществлять контроль, были включены в консолидированную финансовую отчетность.

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности приобретенных дочерних компаний с момента установления над ними контроля. Консолидация дочерних обществ прекращается с даты, когда Группа утрачивает контроль над этими компаниями. Все операции, сальдо, а также нереализованная прибыль и убытки по расчетам между компаниями, входящими в Группу, исключаются.

При приобретении дочерних компаний используется метод приобретения, включая компании, находящиеся под общим контролем. Затраты на приобретение оцениваются на основании справедливой стоимости переданных активов, выпущенных акций и других обязательств, возникающих в момент приобретения. Затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере возникновения. Датой приобретения считается дата, на которую осуществляется объединение компаний. В случае, когда приобретение компании осуществляется поэтапно, затраты на приобретение оцениваются по состоянию на дату каждой сделки.

ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ

ОПЕРАЦИИ, ИСКЛЮЧАЕМЫЕ ПРИ КОНСОЛИДАЦИИ

При подготовке консолидированной финансовой отчетности из соответствующих строк исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникающая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, кроме тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

ГУДВИЛ И ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

Превышение суммы переданного возмещения, стоимости приобретенной доли меньшинства и справедливой стоимости любой имевшейся ранее в компании доли на дату приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в идентифицируемых приобретенных чистых активах отражается как гудвил. Если фактическая стоимость приобретения меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, в случае выгодной покупки разница отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе. Гудвил оценивается на возможное снижение стоимости ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости. Для целей тестирования на обесценение гудвил относится к генерирующему денежные средства активу или группе активов, эффективность использования которых должна вырасти вследствие синергетического эффекта объединения.

Доля меньшинства представляет собой часть прибыли или убытка и чистых активов дочернего общества, относящуюся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит прямо или косвенно, через дочерние общества, головной компании. Группа учитывает операции, относящиеся к доле меньшинства, как операции с акционерами Группы. В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, и любая доля меньшинства в приобретаемой компании устанавливается в размере доли меньшинства в чистой справедливой стоимости указанных статей.

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном бухгалтерском балансе, включают остатки денежных средств и их эквивалентов, финансовые активы, дебиторскую задолженность, векселя, кредиторскую задолженность и заемные средства. Конкретные методы признания и оценки в консолидированной финансовой отчетности раскрываются в отдельных статьях учетной политики, относящихся к каждому инструменту.

Раскрытие информации о справедливой стоимости

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость дебиторской задолженности рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием текущей рыночной процентной ставки, применяемой к аналогичным займам на отчетную дату.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость финансовых обязательств и прочих финансовых инструментов (за исключением котируемых на бирже) рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств по договорам с

использованием текущей рыночной процентной ставки, по которой Группа может производить заимствования с использованием аналогичных финансовых инструментов.

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности справедливая стоимость котируемых на бирже финансовых инструментов рассчитывается на основе рыночных котировок на момент закрытия торгов на ближайшую отчетную дату.

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям:

I категория: финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе,

II категория: инвестиции, удерживаемые до погашения облигации и векселя.

III категория: займы и дебиторская задолженность.

IV категория: финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Классификация зависит от цели, с которой приобретались финансовые активы. Руководство определяет классификацию финансовых активов при их первоначальном признании и пересматривает их назначение, определяя метод оценки – по амортизированной или справедливой стоимости – на каждую отчетную дату.

I категория: Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе

Данная категория подразделяется на две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе. Финансовый актив включается в данную категорию, если он приобретается, главным образом, для продажи в течение короткого периода времени или это является намерением руководства. Активы этой категории классифицируются как оборотные активы, если их реализация ожидается в течение 12 месяцев после отчетной даты. Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости категории «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе», признаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в том периоде, в котором они возникли.

По состоянию на 31 декабря 2012 и на 31 декабря 2013гг. Группа не имела финансовых активов, классифицированных при первоначальном признании как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

II категория: Инвестиции, удерживаемые до погашения облигации и векселя.

Группа включает инвестиции в эту категорию, если она имеет намерения и возможности удерживать инструмент до погашения. Если в течение финансового года компания продала какой-либо инструмент II категории до наступления срока платежа, то она не должна включать новые инструменты в эту категорию до конца финансового года. Инструменты, оставшиеся во II категории на момент досрочной продажи, подлежат переводу в IV категорию финансовых инструментов.

III категория: Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке.

Финансовые активы, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность, отражены по остаточной стоимости с использованием эффективной процентной ставки. Доходы и расходы от изменения стоимости данных финансовых активов отражаются в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе в момент выбытия, списания, а также в момент амортизации займов и дебиторской задолженности.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе оборотных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе внеоборотных активов.

IV категория: Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми активами, которые либо соответствуют определению данной категории, либо не могут быть включены ни в одну из других категорий. Они включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства нет намерения реализовать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости при первоначальном признании и в дальнейшем. Справедливая стоимость котированных долевых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основе биржевых котировок на отчетную дату. Долевые инструменты, по которым отсутствует информация о биржевых котировках, отражаются по справедливой стоимости. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки. В иных случаях справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с аналогичными финансовыми инструментами или на основе метода оценки, включающего данные с наблюдаемых рынков. Справедливая стоимость некотированных долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием преобладающей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода за вычетом налога на прибыль и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, продаются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в составе прибылей и убытков консолидированного отчета о совокупном доходе.

Снижение стоимости финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективных данных о снижении стоимости финансового актива или группы финансовых активов. В случае с долевыми ценными бумагами, классифицируемыми как имеющиеся в наличии для продажи, для определения обесценения анализируется существенное или длительное уменьшение справедливой стоимости ценной бумаги ниже ее балансовой стоимости. При наличии таких данных для финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, суммарный убыток, определяемый как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от снижения стоимости финансового актива, ранее отнесенного на финансовый результат, списывается из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки текущего года. Восстановление резервов под обесценение финансовых активов может производиться, если существуют объективные предпосылки, возникшие после признания обесценения.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в том случае, если существуют объективные признаки того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Существенные финансовые трудности должника, вероятность

того, что должнику будет грозить банкротство или финансовая реорганизация, а также невыполнение обязательств или отсрочка платежей (срок просроченной задолженности составляет более 12 месяцев) считаются признаками обесценения дебиторской задолженности. Сумма резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью задолженности, которая равна текущей стоимости ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента, применяемой к аналогичным займам на дату возникновения дебиторской задолженности. Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2013гг. Группа не создавала резерв обесценение дебиторской задолженности, так как не существовало объективных признаков того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договорами срок.

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА С ОГРАНИЧЕНИЕМ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства и срок погашения которых составляет не более трех месяцев. Денежные средства с ограничением к использованию включают в себя остатки денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в консолидированный отчет о движении денежных средств.

Правила определения налогов и прочих аналогичных платежей представлены ниже в соответствии с требованиями Российского законодательства.

НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ

Налог на добавленную стоимость по ставке 18% уплачивается с разницы между суммой НДС, исчисленного при реализации товаров (работ, услуг), и суммой НДС, подлежащей вычету, которая была предъявлена поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров (работ, услуг). Налоговая база по НДС при реализации товаров (работ, услуг) определяется на наиболее раннюю из дат: дата отгрузки товаров (работ, услуг), либо дата оплаты, частичной оплаты, полученной в счет предстоящих поставок товаров (работ, услуг). Суммы входного НДС по приобретенным товарам (работам, услугам) предъявляются к вычету по мере принятия на учет соответствующих товаров (работ, услуг) при соблюдении других обязательных условий для вычетов НДС, предусмотренных действующим налоговым законодательством.

Операции, не подлежащие налогообложению (освобождаемые от налогообложения), обоснованность применения которых подтверждается по мере предоставления в налоговые органы всех необходимых документов, предусмотренных действующим налоговым законодательством. Суммы входного НДС, предъявленного при приобретении товаров (работ, услуг), относящиеся к необлагаемым НДС операциям, в целом не принимаются к вычету и включаются в стоимость приобретенных товаров (работ, услуг).

НДС, относящийся к операциям купли-продажи, отражается в консолидированном бухгалтерском балансе развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств, кроме НДС, отражаемого в составе прочих внеоборотных активов.

ЗАПАСЫ

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: чистой возможной цены продажи и себестоимости. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты труда и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, но не включает расходы по займам. Чистая возможная цена продажи – это оценочная цена продажи актива в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже и стоимости завершения производства.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации. Стоимость фактического приобретения включает в себя все затраты, которые могут быть напрямую отнесены к приобретению данных основных средств. Все расходы, связанные с ремонтом и техническим обслуживанием основных средств, отражаются в составе прочих операционных расходов.

Амортизация основных средств начисляется по линейному методу в течение их остаточного срока полезной эксплуатации.

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, а также нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний (например, клиентская база и торговая марка). Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом какойлибо накопленной амортизации и каких-либо накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в Отчете о совокупном доходе, включают в себя текущие расходы по налогу и изменения в отложенном налоге. Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации по налогам и сборам. Расходы по другим налогам отражаются в составе операционных расходов.

ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по временным разницам с использованием балансового метода учета обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства включаются в консолидированную финансовую отчетность по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в консолидированной финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы отражаются только в том случае, если существует вероятность того, что наличие будущей налогооблагаемой прибыли позволит реализовать отложенные налоговые активы или если такие активы смогут быть зачтены против существующих отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые,

как ожидается, будут применимы в периоде, когда будут реализованы активы или погашены обязательства, на основе ставок налога, действовавших на отчетную дату, или о введении которых в действие в ближайшем будущем было достоверно известно по состоянию на отчетную дату.

КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕНИЯ

Кредиторская задолженность показана с учетом налога на добавленную стоимость. Задолженность перед поставщиками и подрядчиками начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Заемные средства первоначально признаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае их существенного отличия от процентных ставок по полученному займу. В последующих периодах заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между суммой при первоначальном признании и суммой к погашению отражается в отчете о прибылях и убытках как расходы на выплату процентов в течение всего периода существования обязательств по погашению заемных средств. Все затраты по займам, включая затраты по займам на строительство основных средств, признаются по мере их возникновения.

ПРИЗНАНИЕ ВЫРУЧКИ

Выручка отражается без НДС. Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг. Выручка по реализации товаров признается при соблюдении всех нижеперечисленных условий:

- переход к покупателю значительных рисков и преимуществ владения товарами;
- продавец более не участвует в управлении и не контролирует проданный товар;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность, что экономические выгоды поступят в компании

Группы от сделки;

- понесенные и ожидаемые затраты по сделке могут быть надежно оценены.

Выручка от реализации товаров признается на момент продажи товаров покупателю Группы. Выручка от реализации услуг признается в том отчетном периоде, в котором эти услуги были оказаны, исходя из завершенности конкретной сделки. Степень завершенности оценивается на основе фактически оказанной услуги как доля от общего объема услуг, которые должны быть оказаны.

РЕЗЕРВЫ

Резервы отражаются в отчетности при появлении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), ставших результатом прошлых событий. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, сумма обязательств должна быть надежно оценена.

КАПИТАЛ УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал, эмиссионный доход и выкупленные собственные акции отражаются по пересчитанной стоимости. Вклады в уставный капитал в неденежной форме отражаются по их справедливой стоимости на дату внесения.

ОТРАЖЕНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. В состав процентов к получению входят номинальный процент, а также начисленный дисконт и премии. Если возникают сомнения относительно погашения выданных займов, их стоимость списывается до возмещаемой стоимости (используя первоначальную эффективную ставку), а проценты к получению после этого признаются на основе той же эффективной процентной ставки.

ПРИМЕЧАНИЕ 4.

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Наименование показателя	на 31.12.2014г.
Нематериальные активы	11
Программное обеспечение 1С:Бухгалтерия 8	

ПРИМЕЧАНИЕ 5. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Наименование показателя	на 31.12.2015 г.	на 31.12.2014 г.	на 31.12.2013 г.
ООО «ИК «РусФин»	-		35 161
Основной вид экономической деятельности: ' Брокерская деятельность			
ООО УК «Гранта»		80 036	80 035
Основной вид экономической деятельности: Деятельность по управлению ценными бумагами			

ООО УК «ФинТрастСити»

-

80 184 -

Основной вид экономической деятельности:

Деятельность по управлению
ценными бумагами

Итого: 80 036 195 380 -

ПРИМЕЧАНИЕ 6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Наименование показателя		на		
		на 31.12.2014г.	на 31.12.2013г.	31.12.2012г.
Дебиторская задолженность по договорам возмездного оказания услуг	2	4	4	
Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи ценных бумаг			539 691	258 696
Дебиторская задолженность по договорам купли-продажи доли в уставном капитале	-	-		
Краткосрочная дебиторская задолженность по текущему налогу	16	14	25	
Дебиторская задолженность по операциям страхования, сострахования – всего	-		44542	
Прочая дебиторская задолженность – всего	-		80671	
В том числе: вложения во внеоборотные активы	-		6523	
Итого:	18	539 705	383 938	

Оценочная справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности равна ее балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2013, 2014, 2015 гг. Группа не создавала резерв обесценение дебиторской задолженности, так как не существовало объективных признаков того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договорами срок.

Руководство Компании считает смогут получить чистую стоимость реализации дебиторской задолженности путем прямого получения денежных средств и проведения не денежных расчетов, вследствие чего, указанная сумма отражает их справедливую стоимость.

ПРИМЕЧАНИЕ 7. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Наименование показателя		на	
		на 31.12.2015г.	на 31.12.2014г.
Банковские вклады (депозиты)	-	-	9 000
Облигации	-	-	355 017

Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов	-	-	280 644
Акции		266 000	47 000
Долговые ценные бумаги	1 150 225	390 751	511 913
Приобретенные права требования		-	247 193
Предоставленные займы		600	-
Итого:	1 150 225	657 351	

Кредитное качество Краткосрочных финансовых вложений, находящихся на балансе компаний Группы, оценивается руководством как высокое.

ПРИМЕЧАНИЕ 8.

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ в тысячах российских рублей, если не указано иное

Наименование показателя	на 31.12.2015г.	на 31.12.2014г.	на 31.12.2013г.
Денежные средства на расчетном счете		11	374 622
Итого:		11	374 262

ПРИМЕЧАНИЕ 9. КАПИТАЛ

Уставный капитал ОАО «ЭйЭмТи» составляет 1 150 000 000 рублей и состоит из 575 000 штук обыкновенных акций в бездокументарной форме, номинальной стоимостью 2 000 рублей каждая. Уставный капитал оплачен полностью.

Акционерный (уставный) капитал в тысячах российских рублей, если не указано иное

Наименование показателя	на 31.12.2015г.	на 31.12.2014г.	на 31.12.2013г.
ОАО «ЭйЭмТи»	1 150 000	1 150 000	1 150 000
ООО «ИК «РФГ»	-	-	3
ООО «ИК «Новое время»		1	1
ООО СК «Полис»	-	-	160 340
ООО «ИК «РусФин»		1	
Итого:	1 150 000	1 150 002	1 310 344

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности Группы, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль. Группой в 2014, 2014г.г. дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

ПРИМЕЧАНИЕ 10. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Краткосрочные заемные средства представляют собой векселя, выпущенные Группой.

Векселя Группы: в тысячах российских рублей,
если не указано иное

Наименование показателя	на 31.12.2015г.	на 31.12.2014г.
ООО «ИК «Новое время»		5 260
ООО «ИК «РусФин»		29 784
Итого:		35 044

ПРИМЕЧАНИЕ 11.

КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

в тысячах российских рублей, если не указано иное

Наименование показателя	на 31.12.2015г.	на 31.12.2014г.	на 31.12.2013г.
Кредиторская задолженность по договорам купли-продажи ценных бумаг		91 520	240 060
Кредиторская задолженность по договорам субаренды		104	-
Кредиторская задолженность по операциям страхования, сострахования – всего	-	-	8 063
<i>В том числе: страхователи</i>	-	-	3 402
<i>Страховые агенты</i>	-	-	4 661
Прочая кредиторская задолженность	8	8	68 107
Краткосрочная – всего			
<i>В том числе: задолженность перед персоналом организации</i>	-	-	431
<i>Задолженность перед государственными внебюджетными фондами</i>	-	-	500
<i>Задолженность по налогам и сборам</i>	8	8	623
<i>Задолженность перед профессиональными объединениями страховщиков по предназначенным для финансирования компенсационных выплат</i>	-		10 225
<i>В том числе: по отчислениям в фонд компенсационных выплат по сельскохозяйственному страхованию, осуществляемому с государственной поддержкой</i>	-	-	10 225
<i>Расчеты с поставщиками, арендодателями</i>	55	-	56 328
Итого:	55	91 632	316 225

ПРИМЕЧАНИЕ 12. ВЫРУЧКА*в тысячах российских рублей, если не указано иное*

Виды выручки	на 31.12.2015г.	на 31.12.2014г.
Выручка по договорам возмездного оказания услуг		1 403
Выручка от реализации ценных бумаг	390 608	2 264 457
Итого:	390 608	2 265 860

ПРИМЕЧАНИЕ 13. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ*в тысячах российских рублей, если не указано иное*

	на 31.12.2015г.	на 31.12.2014г.
Себестоимость финансовых вложений	390 608	2 264 311

ПРИМЕЧАНИЕ 14. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ*в тысячах российских рублей, если не указано иное*

	на 31.12.2015г.	на 31.12.2014г.
Арендная плата за помещения управленческого и общехозяйственного назначения	11	614
Аудиторские услуги	80	80
Расходы, связанные со сдачей и публикацией бухгалтерской (финансовой) отчетности	24	30
Услуги связи	-	-
Почтовое обслуживание	5	7
Услуги реестра, депозитария	45	55
Консультационные (информационные) услуги		1 441
Информационное сообщение в открытых источниках	37	8
Материальные затраты	-	-

Прочие управленческие расходы	-	-
Итого:	202	2 235

ПРИМЕЧАНИЕ 15. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	на 31.12.2015г.	на 31.12.2014г.
Доходы от продажи (выбытия) основных средств и иных активов, кроме отраженных в составе доходов по инвестициям		143
Вознаграждение за оказание услуг в качестве страхового агента, сюрвейера, аварийного комиссара и т.п.		-
Доходы от сдачи имущества в аренду (субаренду)		81
Доходы от реализации прав в рамках осуществления финансовых услуг	18 958	549 941
Финансовая помощь учредителя		60
Итого:	18 958	550 225

ПРИМЕЧАНИЕ 16. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	на 31.12.2015г.	на 31.12.2014г.
Услуги кредитных организаций (расчетно-кассовое обслуживание и т.п.)	6	40
Расходы, связанные с участием в российских организациях	-	213

Расходы, связанные с реализацией основных средств и иных активов, кроме отраженных в составе доходов по инвестициям		140
Расходы, связанные с реализацией права требования как оказания финансовых услуг	19 067	549 917
Другие расходы		22
Оплата госпошлины		-
Финансовая помощь учредителя		-
Итого:	219 073	550 119

ПРИМЕЧАНИЕ 17.

ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы
в тысячах российских рублей, если не указано иное

	на 31.12.2015г.	на 31.12.2014г.
Проценты к получению	33	640
Итого:	33	640

Финансовые расходы

в тысячах российских рублей, если не указано иное

	на 31.12.2015г.	на 31.12.2014г.
Проценты к уплате		27
Итого:		27

ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Условия ведения хозяйственной деятельности

Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от мировой макроэкономической ситуации, эффективности экономических мер, финансовых механизмов и

денежной политики Правительства РФ, развития налоговой, правовой, административной и политической систем.

Хозяйственная деятельность и доходы Группы продолжают время от времени и в различной степени подвергаться влиянию политических, правовых, финансовых и административных изменений, включая изменения требований по охране окружающей среды, происходящих в Российской Федерации.

Операционный риск. Под операционным риском понимается риск возникновения у Группы потерь в результате недостатков во внутренних процессах, функционировании информационных систем, несанкционированных / противоправных действий или ошибок сотрудников или вследствие внешних событий.

Система управления операционным риском определяется направлена на предотвращение данного риска или максимально возможное снижение угрозы потенциальных убытков (прямых и/или косвенных), связанных с организацией внутренних процессов и с внешними факторами (событиями), измерение величины операционного риска для расчета необходимого регуляторного и экономического капитала, а также создания адекватной системы внутреннего контроля.

Процесс управления операционным риском в Группе включает следующие основные этапы:

- идентификация операционного риска;
- оценка операционного риска;
- анализ проблемных зон процессов, выработка и принятие решения по оптимизации / изменению процессов в целях снижения уровня операционного риска; □ мониторинг операционного риска;
- контроль и/или снижение операционного риска.

Для реализации указанных этапов в Группе внедрены такие инструменты управления операционным риском, как сбор внутренних данных о потерях вследствие реализации инцидентов операционного риска, самооценка подразделений и сценарный анализ по операционным рискам.

Данные об оценках рисков и понесенных потерях позволяют выявлять зоны концентрации рисков для дальнейшей разработки комплекса мер, способствующих снижению уровня риска Группы. Реализуемые в 2015 году мероприятия по снижению рисков имели системный характер и направлены на улучшение существующих процессов и технологий совершения операций.

Процедуры правового характера

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания не принимала участие в судебных разбирательствах.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2015г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Группы, с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства останется стабильным.

ФАКТОРЫ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

В результате своей деятельности Группа подвержена целому ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая влияние колебаний валютных обменных курсов, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки, а также риск влияния изменения цен реализации товарной продукции), кредитные риски и риски ликвидности.

Общая программа Группы по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения Группы.

Управление рисками осуществляется централизованно на уровне Группы, а также на уровне дочерних компаний в соответствии с принятой Группой стратегией.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ей финансовых инструментов.

(а) Валютный риск

Поскольку Группа функционирует только на российском рынке, и активы, обязательства, операции и финансирование, выражены в рублях, Группа не подвергнута риску изменения обменного курса в рамках своей обычной деятельности.

(б) Риск изменения процентных ставок и его влияния на денежные потоки и справедливую стоимость

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. Группа, главным образом, подвержена риску изменения процентной ставки по предоставленным займам. Займы с фиксированной процентной ставкой подвергают Группу риску влияния изменений процентной ставки на справедливую стоимость.

Группа проводит анализ текущих процентных ставок и по результатам такого анализа при привлечении нового займа руководство Группы принимает решение в отношении того, какие займы являются более выгодными на период их привлечения.

(в) Риск изменения стоимости ценных бумаг

Группа подвержена изменениям стоимости долевых ценных бумаг в составе финансовых активов Группы, которые в бухгалтерском балансе классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи или как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается на счете прибылей и убытков.

Кредитный риск. Риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

К указанным финансовым обязательствам могут относиться обязательства должника по:

- полученным кредитам, в том числе межбанковским кредитам; облигациям;
- прочим размещенным средствам, включая требования на возврат долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа; учтенным векселям; банковским гарантиям, по которым уплаченные организацией денежные средства не возмещены принципалом;
- сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
- приобретенным по сделке (уступка требования) правам (требованиям);
- приобретенным на вторичном рынке закладным; сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
- оплаченным аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам); возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их возврата;
- требованиям по операциям финансовой аренды (лизинга).

Группа кредитных рисков включает в себя кредитный риск миграции, риск концентрации, риск контрагента по операциям на финансовых рынках, остаточный риск.

Кредитный риск миграции – риск убытков, связанных с полной или частичной потерей стоимости финансового актива (например, кредита, долговой ценной бумаги) в связи с дефолтом или ухудшением кредитного качества контрагента (миграции).

Риск концентрации (в части кредитного риска) – риск, связанный с:

- предоставлением крупных кредитов отдельному заемщику или группе связанных заемщиков;
- концентрацией задолженности по отдельным отраслям экономики, сегментам, портфелям, либо географическим регионам и т.п.;
- концентрацией вложений в ценные бумаги, относящиеся к отдельным отраслям либо географическим регионам;
- наличием иных обязательств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам.

Риск контрагента по операциям на финансовых рынках – риск, связанный с нежеланием или невозможностью полного и своевременного исполнения обязательств по сделке со стороны контрагента. Риск контрагента относится к двустороннему кредитному риску срочных сделок с суммами под риском (exposure), которые могут со временем меняться по мере движения базовых рыночных факторов или цены базовых активов.

Риск контрагента имеет два компонента:

- предрасчетный риск, который является риском несения убытков в связи с возможным неисполнением обязательств по сделке со стороны контрагента в течение срока сделки;
- расчетный риск, который является риском убытка в связи с неисполнением контрагентом своего обязательства после выполнения Группой своего обязательства по контракту или соглашению (путем представления денежных средств, ценных бумаг и других активов) на дату взаиморасчетов.

Остаточный риск – риск, возникающий в связи с тем, что применяемые Группой методы снижения риска могут не дать ожидаемого эффекта в связи с реализацией в отношении принятого обеспечения, например, правового риска, риска ликвидности. Группа применяет следующие основные методы управления кредитными рисками:

- предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;
- планирование уровня кредитного риска путем оценки уровня ожидаемых потерь;
- внедрение единых процессов оценки и идентификации рисков;
- ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска;
- структурирование сделок;
- управление обеспечением по сделкам на финансовых рынках;
- мониторинг и контроль уровня кредитного риска; □ применение системы полномочий принятия решений; создание резервов для возмещения потерь.

Задачами Группы в области управления кредитными рисками являются:

- реализация системного подхода к управлению кредитными рисками, оптимизация отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей Группы в целях ограничения уровня кредитного риска;
 - повышение конкурентных преимуществ Группы за счет более точной оценки принимаемых рисков и реализации мероприятий по управлению кредитными рисками, в том числе обеспечивающих сохранение или снижение уровня реализованных кредитных рисков;
- Система управления кредитными рисками Группы организована на основе принципов интегрированного управления рисками, а также следующих принципов:

- использование современных методик и инструментов управления кредитными рисками Группы, разработанных на основе единых подходов построения максимально стандартизированных

процессов кредитования с учетом сегментации клиентов по профилю риска и минимизации количества участников процесса за счет централизации и автоматизации процессов;

- объективность, конкретность и точность оценки кредитных рисков, использование достоверной фактической и статистической информации;

- интеграция процесса управления кредитными рисками в организационную структуру Группы.

Группа применяет следующие основные методы управления кредитными рисками:

- предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных кредитных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;

- внедрение единых процессов оценки и идентификации рисков;

- планирование уровня кредитного риска через оценку уровня ожидаемых потерь;

- ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или иных ограничений риска;

- структурирование сделок;

- управление обеспечением сделок;

- применение системы полномочий принятия решений; □ мониторинг и контроль уровня кредитного риска.

В Группе функционирует система внутренних рейтингов, в основе которой лежат экономико-математические модели оценки вероятности дефолта контрагентов и сделок. Оценка кредитных рисков контрагентов Группы по сделкам, несущим кредитный риск, проводится в зависимости от типов контрагентов: - корпоративных клиентов, кредитных организаций, финансовых компаний, клиентов - субъектов малого бизнеса, стран, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, страховых и лизинговых компаний – на основании системы кредитных рейтингов, а также путем построения моделей прогнозных денежных потоков или иных важных показателей; физических лиц и клиентов - субъектов микро бизнеса – на основании оценки платежеспособности контрагентов в соответствии с внутренними нормативными документами Группы и экспресс-оценкой.

Система кредитных рейтингов обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения /ненадлежащего исполнения контрагентами своих обязательств на основе анализа количественных (финансовых) и качественных факторов (рыночные факторы и факторы внешнего влияния, характеристики качества управления, оценка деловой репутации и другое) кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства.

Кредитный риск возникает по денежным средствам и их эквивалентам, производным финансовым инструментам и депозитам в банках и финансовых учреждениях, а также по открытой кредитной позиции в отношении оптовых и розничных клиентов, включая непогашенную дебиторскую задолженность и договорные обязательства.

Для Группы основным финансовым инструментом, подверженным кредитному риску, является дебиторская задолженность, в том числе векселя. Руководство Группы периодически оценивает кредитный риск по дебиторской задолженности, учитывая финансовое положение покупателей, их кредитную историю и прочие факторы.

Руководство Группы также периодически оценивает дебиторскую задолженность по срокам ее возникновения и учитывает данный анализ при расчете резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности. Влияние кредитного риска в основном зависит от индивидуальных особенностей покупателей. Группа работает с различными покупателями, при этом значительная часть продаж приходится на ряд крупных покупателей.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению Группы, имеют минимальный риск дефолта.

Риск потери ликвидности

Риск потери ликвидности - это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и ценных бумаг, котирующихся на рынке, и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий.

Управление риском ликвидности осуществляется централизованно на уровне Группы. Руководство регулярно отслеживает планируемые поступления денежных средств и платежи. В целях соблюдения денежных обязательств, Группа рассчитывает, что операционная деятельность будет обеспечивать достаточные поступления денежных средств. Кроме того, Группа владеет финансовыми активами, для которых существует ликвидный рынок и которые могут быть быстро обращены в денежные средства для удовлетворения потребностей в ликвидности.

Целью управления риском ликвидности Группы служит обеспечение своевременного и полного исполнения существующих обязательств Группы при безусловном соблюдении требований локальных регуляторов.

Для этого Группа:

- поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя ресурсы, привлекаемые от различных групп инвесторов/клиентов, на определенный срок, так и в средства до востребования;
- осуществляет вложения в высоколиквидные и ликвидные финансовые активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения, для быстрого и эффективного покрытия непредвиденных разрывов в ликвидности;
- имеет возможность осуществлять привлечение средств на финансовых рынках в короткие сроки.

Управление риском капитала

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

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

Связанные стороны

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны или совместный контроль над ними, или находится под общим контролем с другой стороной. При рассмотрении каждого возможного случая наличия отношений между связанными сторонами, основное внимание должно уделяться сущности отношений, а не их юридической форме.

В настоящей финансовой отчетности на 31 декабря 2015 года отсутствуют активы, обязательства выбывших дочерних компаний.

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Факты хозяйственной деятельности, которые оказали бы влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы и которые имели бы место в период между отчетной датой и датой подписания консолидированной финансовой отчетности за отчетный год отсутствуют.