



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РОССИЯ**

ООО «Бейкер Тилли Русаудит»
Россия, 127015, г. Москва,
ул. Новодмитровская, д. 5а, стр. 8

Т: +7 (495) 783 8800
Ф: +7 (495) 783 8894

info@bakertilly.ru
www.bakertilly.ru

ООО «УНИВЕР Капитал»

**Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года,
и аудиторское заключение**

МОСКВА, 2017

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	5
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	9
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	10
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	10
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	11
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	11
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ	15
6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ.....	17
7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	17
8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	19
9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	20
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	22
11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ.....	23
12. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	23
13. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ	23
14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	24
15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	24
16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	24
17. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ	25
18. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ	25
19. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	25
20. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	25
21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО	26
22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	26
23. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	27
24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ.....	30
25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	38
26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	38
27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	38
28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	39



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РОССИЯ**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам ООО «УНИВЕР Капитал»

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал», которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств, за 2016 год, а также примечания, состоящие из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал» несет ответственность за составление и достоверность данной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

26 апреля 2017 года

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



О.П. Косинцева

Сертификационный аттестат
аудитора №02-000086 от 08.02.2012
ОПН 21606036210

Доверенность №27-17/17-8
от 09.01.2017



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РОССИЯ**

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал».

Место нахождения: 123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 8, строение 1, помещение 1N.

Основной государственный регистрационный номер: 5067746134760.

Сведения об аудиторе

Наименование: «Бейкер Тилли Русаудит» ООО.

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

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество».

Основной регистрационный номер записи: 11606048583.

Независимый член международной сети Baker Tilly International.

ООО «УНИВЕР Капитал»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Примечание	2016 год	2015 год
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	17	91 383	9 550
Чистые комиссионные доходы	18	155 361	127 146
Операционные доходы		246 744	136 696
Процентные доходы	19	120 170	129 542
Процентные расходы	19	(75 570)	(70 892)
Чистые процентные доходы		44 600	58 650
Административные расходы	20	(186 816)	(156 802)
Прочие доходы	21	—	7 238
Прочие операционные доходы, нетто	21	45 601	2 359
Операционные расходы		(141 215)	(147 205)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		150 129	48 141
Налог на прибыль	22	(21 249)	(9 585)
Прибыль за год		128 880	38 556
Прибыль и прочий совокупный доход за год		128 880	38 556

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 10 по 39, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



Савдеев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

26 апреля 2017 года

ООО «УНИВЕР Капитал»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	893 293	1 504 789
Торговые ценные бумаги	8	192 373	1 125 450
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	8	500 064	—
Займы, выданные по договорам РЕПО	9	379 014	—
Прочие займы выданные	9	622 350	578 258
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	10	168 009	12 714
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	10	775 890	584 412
Авансы выданные		41 575	64 404
Отложенные налоговые активы	22	12 034	746
Переплата по налогу на прибыль		4 416	—
Прочие активы	11	46 670	48 928
Итого активы		3 635 688	3 919 701
Обязательства			
Займы, полученные по договорам РЕПО	12	444 767	—
Прочие займы полученные	12	—	4 632
Выпущенные облигации	13	76 835	283 138
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	14	157 293	2 118
Кредиторская задолженность перед клиентами	14	2 155 586	2 969 589
Обязательства по налогу на прибыль		—	998
Прочие обязательства	15	53 912	40 811
Итого обязательства		2 888 393	3 301 286
Капитал			
Уставный капитал	16	500 000	500 000
Нераспределенная прибыль		247 295	118 415
Итого капитал		747 295	618 415
Итого обязательства и капитал		3 635 688	3 919 701

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе
с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 10 по 39, которые являются
неотъемлемой частью финансовой отчетности



Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

Добенко Е.И., Главный бухгалтер

26 апреля 2017 года

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	2016 год	2015 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		150 129	48 141
Корректировки			
Амортизация	20	9 665	338
Переоценка торговых ценных бумаг	17	(183 393)	(96 277)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	21	21 915	1 118
Чистые (доходы)/расходы от курсовых разниц	21	(59 633)	(6 664)
Процентные доходы	19	(120 170)	(129 542)
Процентные расходы	19	75 570	70 892
Списание дебиторской задолженности	21	3 547	2 369
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(102 370)	(109 625)
Изменение стоимости торговых ценных бумаг		1 061 187	(18 381)
Изменение стоимости торговых ценных бумаг, переданных по договорам РЕПО		(444 767)	—
Изменение займов, выданных по договорам РЕПО		(379 014)	2 850 466
Изменение маржинальных займов		(64 567)	—
Изменение дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		(170 740)	62 830
Изменение дебиторской задолженности за оказанные услуги		(217 542)	(74 002)
Изменение кредиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		168 835	(192 723)
Изменение кредиторской задолженности перед клиентами		(698 353)	749 535
Изменение авансов выданных		19 085	(25 411)
Изменение прочих активов и обязательств		(2 093)	27 625
Денежные средства от операционной деятельности		(830 339)	3 270 314
Налог на прибыль уплаченный		(37 951)	(9 983)
Проценты уплаченные		(83 381)	(134 140)
Проценты полученные		120 283	62 583
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(831 388)	3 188 774
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выданные займы		(5 600)	(479 628)
Погашение займов выданных		11 558	1 013
Платежи в связи с приобретением основных средств		—	(45 490)
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		5 958	(524 105)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Получение займов		5 200	4 600
Возврат займов полученных		(9 800)	—
Изменение займов, полученных по договорам РЕПО		444 767	—
Выкуп собственных облигаций		(198 966)	(1 910 000)
Поступление по выпущенным облигациям		—	182 803
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		241 201	(1 722 597)

ООО «УНИВЕР Капитал»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2016 год	2015 год
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЭКВИВАЛЕНТОВ		(584 229)	942 072
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(27 267)	(2 770)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА		1 504 789	565 487
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	7	893 293	1 504 789

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 10 по 39, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

26 апреля 2017 года

ООО «УНИВЕР Капитал»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Сальдо на 31 декабря 2014 года	500 000	79 859	579 859
Прибыль и прочий совокупный доход за год	—	38 556	38 556
Сальдо на 31 декабря 2015 года	500 000	118 415	618 415
Прибыль и прочий совокупный доход за год	—	128 880	128 880
Сальдо на 31 декабря 2016 года	500 000	247 295	747 295

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе
с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 10 по 39, которые являются
неотъемлемой частью финансовой отчетности



Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

26 апреля 2017 года

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общество с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал», сокращенное наименование – ООО «УНИВЕР Капитал» (далее по тексту – Компания), зарегистрировано в качестве юридического лица 11 августа 2009 года в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Адрес государственной регистрации и местонахождение Компании: 123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 8, стр. 1, помещение 1N.

Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг на основании лицензий, выданных Федеральной службой по финансовым рынкам РФ, осуществляет следующие виды профессиональной деятельности:

- брокерская деятельность;
- дилерская деятельность;
- депозитарная деятельность;
- заключение биржевым посредником в биржевой торговле договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар.

По состоянию на 31 декабря 2016 года численность персонала Компании составила 82 человек (на 31 декабря 2015 года: 87 человек).

Компания имеет следующие представительства в городах России.

Местонахождение	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
г. Пермь	да	да
г. Ростов-на-Дону	–	да
г. Саратов	да	да

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования и усилению их зависимости от российских банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Правовая и налоговая системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Руководство Компании не имеет возможности предвидеть все изменения, которые могут повлиять на экономическую ситуацию в стране и, соответственно, будущую финансовую позицию Компании. Руководство считает, что оно предпринимает все возможные меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Компании. Настоящая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния российских условий ведения бизнеса на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие условия ведения хозяйственной деятельности могут отличаться от оценки руководства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дебиторская и кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг учитываются по стоимости сделки, так как обычно срок осуществления расчетов по дебиторской и кредиторской задолженности по сделкам с ценными бумагами составляет до 1 месяца. В связи с этим руководство Компании полагает, что справедливая стоимость такой задолженности существенно не отличается от стоимости соответствующей сделки.

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

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

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

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

Полученные в заем ценные бумаги не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях сделка купли-продажи учитывается в отчете о совокупном доходе в составе чистых доходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

отрицательна. Изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отражаются свернуто в составе чистых доходов от операций с торговыми ценными бумагами.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Выпущенные облигации первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученных средств) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные облигации отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

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

Основные средства. Основные средства 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 отражаются в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитываются как изменения оценочных значений. Данные активы отражаются в составе прочих активов.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах – 2-5 лет.

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

Обесценение нефинансовых активов. На каждую отчетную дату Компания тестирует балансовую стоимость материальных и нематериальных активов на обесценение в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о том, что балансовая стоимость может стать невозместимой. Если присутствуют признаки такого обесценения, оценивается возмещаемая стоимость актива. Если актив не генерирует потоки денежных средств независимо от других активов, Компания оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Возмещаемая стоимость – наибольшая величина из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и ценности от его использования. При оценке ценности от использования, ожидаемые будущие потоки денежных средств корректируются для отражения приведенной стоимости с использованием процентной ставки, которая отражает текущие оценки временной стоимости денег и риски, присущие активу, на которые не были скорректированы будущие потоки денежных средств. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается как расход в периоде, в котором возникло обесценение. Если впоследствии убыток от обесценения сторнируется, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, по которой актив (генерирующая единица) отражался бы, если ранее не был бы признан убыток от его обесценения. Восстановление убытка от обесценения признается как доход немедленно.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законодательство, принятые или фактически действовавшие на отчетную дату.

Отложенные налоги. Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности.

Вознаграждение персонала. Компания использует пенсионные программы с фиксированными взносами. Компания платит взносы в пенсионные фонды на обязательной основе. После уплаты взносов Компания не несет дополнительных обязательств. Взносы признаются как расходы на вознаграждение персонала в том периоде, в котором возникает обязательство по их уплате. Взносы, уплаченные авансом, признаются в качестве актива в той степени, в которой есть возможность вернуть их денежными средствами или зачесть их в счет будущих платежей. Компания не имеет других обязательств в отношении пенсий или выходных пособий работников.

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

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

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

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

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ

Новые стандарты и разъяснения, вступившие в силу в текущем периоде

Ряд измененных стандартов и разъяснений к ним вступили в силу для отчетностей за годовой период, начинающийся 1 января 2016 года:

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012–2014 годы»

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Стандарты и разъяснения, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на отчетность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новый стандарт/ поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	<p>МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.</p> <p>МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	<p>МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».</p> <p>Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.</p> <p>МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	<p>МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.</p> <p>Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.</p> <p>МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен.</p>	Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО 2014-2016 годы;
- КИМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ**

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

Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Ниже приведена информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

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

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

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

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2016 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	127	–	127
Денежные средства на счетах в банке в рублях	667	–	667
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	32 959	3 678	36 637
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	816	836 490	837 306
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	43	16 798	16 841
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в фунтах стерлингов	–	1 715	1 715
Итого	34 612	858 681	893 293

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	131	—	131
Денежные средства на счетах в банке в рублях	453	3 987	4 440
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	69 404	4 709	74 113
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	273 830	982 546	1 256 376
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	5	140 828	140 833
Денежные средства на счетах в банке в долларах США	681	27 691	28 372
Денежные средства на счетах в банке в евро	—	524	524
Итого	344 504	1 160 285	1 504 789

Клиентские средства включают суммы, полученные Компанией по договорам брокерского обслуживания для осуществления операций клиентов; указанные суммы размещаются в банках и биржевых торговых системах. Клиентские средства ограничены в использовании и подлежат возврату по требованию.

Счета Компании открыты в следующих банках и биржевых торговых системах со следующими, присвоенными ими рейтингами:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
BBB-	Fitch	695 774	—
AA-	Thomas Murray	196 647	—
BB	Fitch	18	—
B3	Moody's	13	—
BB-	Fitch	13	—
AAA	Fitch	—	1 482 201
AA-	Fitch	—	13
A+	Fitch	—	4
нет рейтинга		701	22 440
Итого		893 166	1 504 658

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	117 739	39 048
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	6 398	124 247
Корпоративные еврооблигации	—	504 325
Итого долговых ценных бумаг	124 137	667 620
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	64 756	455 720
Паи инвестиционных фондов	—	2 110
Итого долевых ценных бумаг	64 756	457 830
Депозитарные расписки	3 480	—
Итого	192 373	1 125 450

По состоянию на 31 декабря 2015 года в отчете о финансовом положении по строке «Торговые ценные бумаги» отражены торговые ценные бумаги, полученные по первой части обратного РЕПО в сумме 276 219 тыс.руб.

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

	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги	
Корпоративные облигации	343 579
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	155 845
Корпоративные еврооблигации	—
Итого долговых ценных бумаг	499 424
Долевые ценные бумаги	
Корпоративные акции	640
Паи инвестиционных фондов	—
Итого долевых ценных бумаг	640
Итого	500 064

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные российскими компаниями и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 31 декабря 2016 года эти облигации имели срок погашения с сентября 2017 года по март 2028 года, доходность к погашению от 9% до 10% (31 декабря 2015 года: срок погашения с февраля 2016 года по июль 2023 года, доходность к погашению от 8% до 10%).

Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации представлены ценными бумагами субъектов Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2016 года эти облигации имели срок погашения с августа 2021 года по сентябрь 2031 года и доходность к погашению от 8% до 9% (31 декабря 2015 год: срок погашения с января 2016 года по 2042 год и доходность к погашению от 5.6% до 10%).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Корпоративные еврооблигации представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях выпущенные компаниями и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 31 декабря 2015 года эти облигации имели срок погашения с мая 2017 года по октябрь 2022 года и доходность к погашению от 4,95% до 13%.

Корпоративные акции представлены акциями российских эмитентов, допущенных к торгам.

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

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

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

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	–	117 739	–	117 739
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	–	6 398	–	6 398
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	26 650	27 772	10 334	64 756
Депозитарные расписки	–	2 928	552	3 480
Итого	26 650	154 837	10 886	192 373

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

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	–	113 309	10 938	124 247
Корпоративные облигации	–	39 048	–	39 048
Корпоративные еврооблигации	–	6 224	498 101	504 325
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	48 913	99 484	307 323	455 720
Паи инвестиционных фондов	–	–	2 110	2 110
Итого	48 913	258 065	818 472	1 125 450

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Ставка, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	10	Руб.	менее 1 месяца	379 014	–
Прочие займы выданные:				622 350	578 258
Займы маржинальные	12-18	Долл. США	от 1 месяца до 1 года	35 093	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Ставка, %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы маржинальные	12-18	Евро	менее 1 месяца	11 319	—
Займы маржинальные	12-18	Руб.	от 1 месяца до 1 года	575 764	550 347
Займы выданные необеспеченные					
Физические лица долгосрочные	10	Руб.	от 1 года до 2 лет	—	12 447
Физические лица краткосрочные	10	Руб.	до 1 года	14 579	9 920
Юридические лица краткосрочные	20	Руб.	до 1 года	—	5 544
Резерв по займам выданным				(14 405)	—
Итого				1 001 364	578 258

Выданные займы, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную Компанией при приобретении ценных бумаг по 1 части соглашений РЕПО, предусматривающих обратный выкуп ценных бумаг продавцом на установленную дату в будущем. Совокупный доход в виде процентов по соглашениям РЕПО об обратном выкупе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составил 52 486 тыс. руб. (2015 год: 62 223 тыс. руб.) и отражен в отчете о совокупном доходе по строке «Процентные доходы» (см. Примечание 19).

Совокупный доход в виде процентов по остальным выданным займам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составил 67 684 тыс. руб. (2015 год: 67 319 тыс. руб.) и также отражен в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Процентные доходы» (см. Примечание 19).

Информация о подверженности Компании кредитному и рыночному рискам, возникающим в связи с займами выданными, отражена в Примечании 24.

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	45 014	—
Корпоративные еврооблигации	—	33 831
Итого долговых ценных бумаг	45 014	33 831
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	400 693	242 388
Итого долевых ценных бумаг	400 693	242 388
Итого	445 707	276 219

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

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	45 014	—	—	45 014
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	164 520	223 732	12 441	400 693
Итого	209 534	223 732	12 441	445 707

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО (учтенных в по состоянию на 31 декабря 2015 года в составе торговых ценных бумаг, см. Примечание 8) в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные еврооблигации	14 740	19 091	—	33 831
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	88 719	152 008	1 661	242 388
Итого	103 459	171 099	1 661	276 219

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	168 009	12 714
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	776 427	585 630
Резерв по дебиторской задолженности за оказанные услуги	(537)	(1 218)
Итого дебиторская задолженность за оказанные услуги, нетто	775 890	584 412
Итого	943 899	597 126

Часть дебиторской задолженности состоит из задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг, заключаемым Компанией с другими участниками рынка ценных бумаг в ходе ведения обычной деятельности. В основном, данные сделки были заключены в интересах клиентов. Все неурегулированные торговые сделки на 31 декабря 2016 года были впоследствии урегулированы.

Срок возникновения дебиторской задолженности составляет не более трех месяцев.

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

	2016 год	2015 год
Остаток на 1 января	1 218	100
Списано за счет резерва	37	—
Начислено за отчетный период	(718)	1 118
Остаток на 31 декабря	537	1 218

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие внеоборотные активы	43 085	46 664
Основные средства	41 970	45 549
Программное обеспечение	1 115	1 115
Прочие оборотные активы, в т.ч.:	3 585	2 264
Прочие финансовые активы	2 807	33
Прочая дебиторская задолженность	11 035	33
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(8 228)	—
Прочие нефинансовые активы	778	2 231
Переплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	772	1 015
Запасы	6	1 124
НДС к возмещению	—	92
Итого	46 670	48 928

Срок возникновения прочей дебиторской задолженности составляет не более трех месяцев.

Просроченной или обесцененной прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2015 года нет.

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

	2016 год	2015 год
Остаток на 1 января	—	—
Начислено за отчетный период	8 228	—
Остаток на 31 декабря	8 228	—

12. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	Ставка %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы, полученные по договорам РЕПО	10	Руб.	менее 1 месяца	444 767	—
Займы, полученные от юридических лиц со сроком погашения менее 1 года	18	Руб.	до 6 месяцев	—	4 632
Итого				444 767	4 632

В обеспечение обязательств по сделкам РЕПО Компания предоставляет собственные торговые ценные бумаги, а также ценные бумаги, полученные в обеспечение обязательств по договорам «обратного» РЕПО. Информация об указанных ценных бумагах отражена в Примечаниях 8 и 9. Обязательства по договорам РЕПО были погашены при наступлении срока погашения.

13. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В марте 2014 года Компания выпустила долгосрочные рублевые облигации в количестве 2 000 000 штук по цене 1 000 руб. за одну облигацию со сроком обращения 5 лет и купоном 12%. Данные облигации были реализованы по номиналу. В 2015 году Компания выкупила 1 910 000 облигаций, а также сделала дополнительное размещение 187 324 облигаций. Выкуп и размещение были реализованы по номиналу.

Плановый срок погашения займа – 6 марта 2019 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Балансовая стоимость выпущенных облигаций на 31 декабря 2016 года составила 76 835 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 283 138 тыс. руб.). В отчете о финансовом положении по строке «Выпущенные облигации» учтен купонный доход.

14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	157 293	2 118
Кредиторская задолженность перед клиентами	2 155 586	2 969 589
Итого	2 312 879	2 971 707

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

15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие финансовые обязательства	4 477	5 560
Кредиторская задолженность за прочие предоставленные услуги	4 477	5 560
Прочие нефинансовые обязательства	49 435	35 251
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС к уплате	47 616	33 587
Обязательства по вознаграждению работников	1 590	1 664
НДС к уплате	229	—
Итого	53 912	40 811

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании зарегистрирован и полностью оплачен. Величина уставного капитала на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года составляет 500 000 тыс. руб.

Ниже представлены собственники Компании и их доля участия в ней:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
УНИВЕР СОЮЗ ЛИМИТЕД (UNIVER SOYUZ LIMITED)	62,61%	—
АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED)	17,89%	17,89%
КСИОЛЕВ ХОЛДИНГ ЛТД (XIOLEV HOLDINGS LTD.)	15,00%	—
ИВАНОВ АЛЕКСЕЙ АЛЕКСЕЕВИЧ	4,50%	—
УНИВЕР ГРУП ЛТД (UNIVER GROUP LTD.)	—	62,61%
СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED)	—	15,00%
ПРИТЧЕТТ КЭПИТАЛ ИНК. (PRITCHETT CAPITAL INC.)	—	4,50%
Итого	100%	100%

Конечным собственником Компании является Сагдиев Асхат Жаңсерикович.

В 2016 и 2015 годах прибыль Компании не распределялась.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**17. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ**

	2016 год	2015 год
Долговые и долевыe инструменты	(123 379)	(73 551)
Переоценка	183 393	96 277
Паи паевых инвестиционных фондов	31 370	(13 175)
Производные финансовые инструменты	(1)	(1)
Итого	91 383	9 550

18. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2016 год	2015 год
Комиссионные доходы		
Брокерское вознаграждение	154 947	120 070
Услуги маркет-мейкера	—	4 815
Услуги депозитария	4 066	3 603
Комиссионные расходы		
Депозитарные услуги	(3 652)	(1 342)
Итого	155 361	127 146

19. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2016 год	2015 год
Процентные доходы	120 170	129 542
Проценты к получению по договорам РЕПО	52 486	62 223
Проценты к получению по займам выданным	67 684	67 319
Процентные расходы	(75 570)	(70 892)
Проценты к уплате по договорам РЕПО	(53 706)	(1 785)
Проценты к уплате по выпущенным облигациям	(20 959)	(69 046)
Проценты к уплате по займам полученным	(905)	(61)
Итого	44 600	58 650

20. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2016 год	2015 год
Расходы на аренду	62 999	56 538
Расходы на вознаграждения работникам	58 630	47 868
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	15 644	15 631
Материалы	13 122	3 394
Расходы на программное обеспечение	11 164	11 856
Амортизация основных средств	9 665	338
Услуги связи	5 646	3 306
Услуги банков и биржи	4 757	3 382
Расходы на ремонт офиса	1 336	12 576
Налоги, кроме налога на прибыль	780	—
Расходы на рекламу	107	286
Прочие	2 966	1 627
Итого	186 816	156 802

Компания арендует нежилые офисные помещения, оборудованные внутренними телекоммуникационными сетями, по договорам операционной аренды, заключенными на один год.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО**

	2016 год	2015 год
Доходы от сдачи имущества в субаренду	12 462	—
Чистые доходы/(расходы) от курсовых разниц	59 633	6 664
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(21 915)	(1 118)
Списание дебиторской задолженности	(3 547)	(2 369)
Госпошлины, штрафы, пени, неустойки	(567)	(16)
Благотворительность	(300)	(500)
Прочие чистые операционные доходы/(расходы)	(165)	(302)
Итого	45 601	2 359

Прочие доходы за 2015 год в размере 7 238 тыс. руб. представлены доходами от сдачи имущества в субаренду.

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2016 год	2015 год
Текущий налог	(32 537)	(12 137)
Отложенный налог	11 288	2 552
Итого налог на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(21 249)	(9 585)

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

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

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2016 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2015 года
Торговые ценные бумаги	11 696	13 672	(1 976)
Прочие активы	67	(2 590)	2 657
Прочие обязательства	271	206	65
Итого чистого отложенного налога	12 034	11 288	746

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

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2015 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2014 года
Торговые ценные бумаги	(1 976)	(1)	(1 975)
Прочие активы	2 657	2 552	105
Прочие обязательства	65	1	64
Итого чистого отложенного налога	746	2 552	(1 806)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	2016 год	2015 год
Прибыль до расходов по налогу на прибыль, облагаемая по законодательно установленной ставке	150 129	48 141
20%	134 828	47 905
15%	11 519	—
13%	119	—
0%	3 663	235
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(28 709)	(9 581)
20%	(26 966)	(9 581)
15%	(1 728)	—
13%	(15)	—
0%	—	—
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
Расходы, не уменьшающие налоговую базу по налогу на прибыль	7 460	(4)
Итого по эффективной ставке налога на прибыль	(21 249)	(9 585)
14% (2015: 20%)		

23. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Операционные сегменты - это компоненты предприятия, которые задействованы в деятельности, от которой они могут получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами того же предприятия). Операционные результаты сегментов регулярно рассматриваются руководителем предприятия, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности предприятия. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет совет директоров Компании.

Компания определила в качестве отчетных следующие операционные сегменты:

- торговые операции и операции по предоставлению финансирования — осуществление собственных торговых операций с ценными бумагами, включая дилерскую деятельность;
- брокерские услуги и услуги на рынке капитала — совершение по поручению клиентов сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, услуги по привлечению финансирования, финансовое консультирование;
- прочее — прочие операции, не включенные в указанные выше сегменты.

Информация по данным сегментам рассматривается лицами, ответственными за принятие операционных решений, для принятия решений по распределению ресурсов и оценке результатов деятельности. Раскрытие информации по сегментам представлено на основе согласующихся с МСФО данных по операционным сегментам. Операций между сегментами не было. В 2016 и 2015 годах у Компании не было выручки от операций с одним контрагентом, которая составила бы 10% от ее общей выручки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	Торговые операции и операции по предоставлению финансирования	Прочее	Итого
31 декабря 2016 года				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	859 497	32 295	1 501	893 293
Торговые ценные бумаги	—	192 373	—	192 373
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	—	500 064	—	500 064
Займы, выданные по договорам РЕПО	—	379 014	—	379 014
Прочие займы выданные	620 899	—	1 451	622 350
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	159 176	8 833	—	168 009
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	774 095	—	1 795	775 890
Авансы выданные	—	—	41 575	41 575
Отложенные налоговые активы	—	11 696	338	12 034
Переплата по налогу на прибыль	—	—	4 416	4 416
Прочие активы	29 308	17 284	78	46 670
Итого активы	2 442 975	1 141 559	51 154	3 635 688
Обязательства				
Займы, полученные по договорам РЕПО	—	444 767	—	444 767
Выпущенные облигации	—	76 835	—	76 835
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	157 293	—	—	157 293
Кредиторская задолженность перед клиентами	2 155 586	—	—	2 155 586
Прочие обязательства	33 854	19 967	91	53 912
Итого обязательства	2 346 733	541 569	91	2 888 393
	Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	Торговые операции и операции по предоставлению финансирования	Прочее	Итого
2016 год				
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	—	91 383	—	91 383
Чистые комиссионные доходы	154 946	—	415	155 361
Процентные доходы	65 292	52 486	2 392	120 170
Процентные расходы	—	(75 570)	—	(75 570)
Административные расходы, в т.ч.:	(117 314)	(69 188)	(314)	(186 816)
- Амортизация основных средств	(6 069)	(3 580)	(16)	(9 665)
Прочие операционные доходы, нетто	56 086	—	(10 485)	45 601
Налог на прибыль	—	13 672	(34 921)	(21 249)
Прибыль за отчетный период	159 010	12 783	(42 913)	128 880

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	Торговые операции и операции по предоставлению финансирования	Прочее	Итого
31 декабря 2015 года				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 160 285	326 668	17 836	1 504 789
Торговые ценные бумаги	—	1 125 450	—	1 125 450
Прочие займы выданные	550 347	—	27 911	578 258
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	—	12 714	—	12 714
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	536 568	44 750	3 094	584 412
Авансы выданные	—	—	64 404	64 404
Отложенные налоговые активы	—	—	746	746
Прочие активы	41 447	4 297	3 184	48 928
Итого активы	2 288 647	1 513 879	117 175	3 919 701
Обязательства				
Прочие займы полученные	—	4 632	—	4 632
Выпущенные облигации	—	283 138	—	283 138
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	2 118	—	—	2 118
Кредиторская задолженность перед клиентами	2 969 589	—	—	2 969 589
Обязательства по налогу на прибыль	—	—	998	998
Прочие обязательства	35 847	2 851	2 113	40 811
Итого обязательства	3 007 554	290 621	3 111	3 301 286
2015 год				
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	—	9 550	—	9 550
Чистые комиссионные доходы	120 069	—	7 077	127 146
Процентные доходы	67 319	62 223	—	129 542
Процентные расходы	—	(70 892)	—	(70 892)
Административные расходы	(139 259)	(10 076)	(7 467)	(156 802)
Прочие доходы	—	—	7 238	7 238
Прочие операционные доходы, нетто	(3 787)	6 664	(518)	2 359
Налог на прибыль	—	—	(9 585)	(9 585)
Прибыль за отчетный период	44 342	(2 531)	(3 255)	38 556

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация о географических областях. Информация, представленная ниже в разрезе географических областей, представляет анализ чистых доходов от операций с торговыми ценными бумагами и чистых комиссионных доходов. При раскрытии следующей информации доход сегмента представлен исходя из географического расположения покупателей.

	2016 год	2015 год
Республика Кипр	76 179	73 768
Великобритания	57 053	10 624
Швейцария	37 171	—
Гонконг	27 475	—
Голландия	16 104	—
Российская федерация	11 824	43 992
Прочие страны	20 938	8 312
Итого	246 744	136 696

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ**Управление финансовыми рисками**

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

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

Рыночный риск. Рыночный риск включает в себя риск процентной ставки, валютный риск и фондовый риск. Основной целью управления рыночным риском является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого. В целях ограничения рыночного риска Компанией устанавливаются лимиты и ограничения на отдельные операции, инструменты, портфели.

Фондовый риск. Для снижения фондового риска устанавливаются лимиты на операции с облигациями и акциями в разрезе отдельных эмитентов, осуществляется контроль соблюдения установленных лимитов, осуществляется регулярный мониторинг рисков, осуществляется диверсификация портфеля ценных бумаг по срокам их погашения и по эмитентам ценных бумаг. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке. Оценка рисков рыночной ликвидности эмиссионных долговых ценных бумаг осуществляется на основании анализа ключевых показателей инвестиционного качества финансового инструмента: кредитного рейтинга, объема выпуска ценных бумаг, масштабов бизнеса и объема биржевых торгов данных инструментов.

Общий уровень рыночного риска, с учетом возросшей волатильности, является средним.

Риск процентной ставки. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Управление процентным риском осуществляется путем оптимизации структуры активов и пассивов по срокам возврата и стоимости привлечения, а также дополняется мониторингом чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки. Сведения о процентных ставках по облигациям представлены в Примечании 8, по выданным и полученным заемным средствам — в Примечаниях 9 и 12 соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Валютным риском Компания управляет посредством обеспечения максимально возможного соответствия между валютой его активов и валютой его обязательств.

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

31 декабря 2016 года	Доллар США	Евро	Британский фунт стерлингов	Казахстанский тенге
Денежные средства и их эквиваленты	837 307	16 841	1 715	—
Авансы выданные	34 878	—	—	—
Прочие займы выданные	35 093	11 319	—	—
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	8 889	64	15 467	27
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	157 293	—	—	—
Итого финансовые активы	1 073 460	28 224	17 182	27
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	157 293	—	—	—
Кредиторская задолженность перед клиентами	877 484	28 183	17 185	22
Итого финансовые обязательства	1 034 777	28 183	17 185	22
Чистая валютная позиция	38 683	41	(3)	5

31 декабря 2015 года	Доллар США	Евро	Британский фунт стерлингов	Казахстанский тенге	Прочие валюты
Денежные средства и их эквиваленты	1 284 747	141 358	—	—	—
Авансы выданные	50 121	—	—	—	—
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	10 491	48	2 415	1	3
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	—	—	—	—	—
Итого финансовые активы	1 345 359	141 406	2 415	1	3
Кредиторская задолженность перед клиентами	1 575 909	—	—	—	—
Итого финансовые обязательства	1 575 909	—	—	—	—
Чистая валютная позиция	(230 550)	141 406	2 415	1	3

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	Воздействие на прибыль или убыток	
Укрепление доллара США на 20%	7 737	(46 110)
Укрепление Британского фунта стерлингов на 20%	(1)	483
Укрепление Евро на 20%	8	28 281
Ослабление доллара США на 20%	(7 737)	46 110
Ослабление Британского фунта стерлингов на 20%	1	(483)
Ослабление Евро на 20%	(8)	(28 281)

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков размещения по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Управление риском ликвидности в Компании включает в себя прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности; прогнозирование структуры активов и пассивов на основе сценарного анализа с целью контроля за требуемым уровнем ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе; прогнозирование и мониторинг коэффициентов ликвидности на соответствие обязательным требованиям и требованиям внутренней политики; стресс-тестирование, а также планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в случае неблагоприятных условий или во время кризиса. Компания поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя как ресурсы, привлеченные на средний срок, так и краткосрочные однодневные средства; осуществляет вложения в высоколиквидные активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения, для оперативного и эффективного покрытия непредвиденных разрывов в ликвидности, прогнозирует потоки платежей в разрезе основных видов валют с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности, прогнозирует структуры активов и пассивов с целью контроля за требуемым уровнем ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Существующие кредитные риски, благодаря предпринимаемым усилиям и контролю за балансом структуры активов и пассивов является низким.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

31 декабря 2016 года	По востребованию	< 1 месяца	1-3 месяца	3-12 месяцев	1-5 лет	более 5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	893 293	-	-	-	-	-	893 293
Торговые ценные бумаги	-	-	192 373	-	-	-	192 373
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	-	-	500 064	-	-	-	500 064
Займы, выданные по договорам РЕПО	-	379 014	-	-	-	-	379 014
Прочие займы выданные	-	537 194	61 024	24 133	-	-	622 350
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	159 294	6 832	1 883	-	-	168 009
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	-	693 508	20 656	61 726	-	-	775 890
Прочие активы	-	-	-	2 807	-	-	2 807
	893 293	1 769 010	780 949	90 549	-	-	3 533 800
Займы, полученные по договорам РЕПО	-	(444 767)	-	-	-	-	(444 767)
Выпущенные облигации	-	-	-	(2 998)	(73 837)	-	(76 835)
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	(157 293)	-	-	-	-	(157 293)
Кредиторская задолженность перед клиентами	(2 155 586)	-	-	-	-	-	(2 155 586)
Прочие обязательства	-	-	-	(4 477)	-	-	(4 477)
	(2 155 586)	(602 060)	-	(7 475)	(73 837)	-	(2 838 958)
Чистая позиция на 31 декабря 2016 года	(1 262 293)	1 166 950	780 948	83 074	(73 837)	-	842 516

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2015 года	По востребованию	< 1 месяца	1-3 месяца	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 504 789	-	-	-	-	1 504 789
Торговые ценные бумаги	-	-	1 125 450	-	-	1 125 450
Прочие займы выданные	-	518 229	16 030	31 552	12 447	578 258
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	-	-	12 714	-	12 714
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	-	190 742	5 900	387 770	-	584 412
Отложенные налоговые активы	-	-	-	745	-	745
Авансы выданные	-	-	-	64 404	-	64 404
Прочие активы	-	-	-	2 264	46 665	48 928
	1 504 789	708 971	1 147 380	499 449	59 112	3 919 701
Прочие займы полученные	-	-	-	(4 632)	-	(4 632)
Выпущенные облигации	-	-	(10 335)	(272 803)	-	(283 138)
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	(2 118)	-	-	-	(2 118)
Кредиторская задолженность перед клиентами	(2 969 589)	-	-	-	-	(2 969 589)
Обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	(998)	-	(998)
Прочие обязательства	-	-	-	(40 811)	-	(40 811)
	(2 969 589)	(2 118)	(10 335)	(319 244)	-	(3 301 286)
Чистая позиция на 31 декабря 2015 года	(1 464 800)	706 853	1 137 045	180 206	59 112	618 415

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Компания принимает решения о заключении крупных сделок в порядке их одобрения, установленного учредительными документами. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств организаций и физических лиц. В целях мониторинга кредитного риска сотрудники проводят анализ финансовых показателей клиентов и доводят до сведения Руководства информацию о контрагентах с ухудшающейся кредитоспособностью. Максимально возможный размер маржинального кредита составляет 1:1. В качестве обеспечения при расчете уровня маржи рассматриваются только высоко ликвидные ценные бумаги из ограниченного списка, утверждаемого ежеквартально Службой Банка России (ранее ФСФР). Для контроля над достаточностью уровня маржи и величины обеспечения используется ПО Colibri.

С 12 июля 2014 года на основании Указания Банка России №3234-У в целях учета стоимость портфеля клиента признается равной сумме значений плановых позиций, по ценным бумагам каждого эмитента и по денежным средствам (в том числе иностранной валюте).

Возникновение или увеличение отрицательного значения плановой позиции по ценной бумаге допускается, если указанная ценная бумага является предметом обязательств, допускаемых к клирингу с участием центрального контрагента, и размер обеспечения исполнения обязательств из сделки с этой ценной бумагой (за исключением коллективного клирингового обеспечения), требуемого от участника клиринга в отсутствие у него иных обязательств, допущенных к клирингу, рассчитывается клиринговой организацией исходя из ставок, соответствующих требованиям Указания, или указанная ценная бумага не является предметом обязательств, допускаемых к клирингу с участием центрального контрагента, но клиринговая организация раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» ставку риска по этой ценной бумаге, определенную в порядке, в котором определены ставки, предусмотренные в Указаниях.

Брокер не совершает в отношении портфеля клиента действий, в результате которых стоимость указанного портфеля станет меньше соответствующего ему размера начальной маржи, рассчитанного по формулам, предусмотренным Указанием, или в результате которых положительная разница между размером начальной маржи и стоимостью портфеля клиента увеличится.

Если стоимость портфеля клиента стала меньше соответствующего ему размера минимальной маржи, рассчитанного в соответствии с Указанием, брокер до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами в день, в который наступило указанное обстоятельство, совершает действия по снижению указанного размера минимальной маржи и/или увеличению стоимости портфеля клиента, кроме как если до закрытия позиций клиента стоимость портфеля этого клиента превысила размер минимальной маржи, или если размер минимальной маржи равен нулю при отрицательной стоимости портфеля клиента, либо в отношении клиента брокера, отнесенного в соответствии с Указанием к категории клиентов с особым уровнем риска.

В результате закрытия позиций клиента стоимость его портфеля должна превышать размер начальной маржи на величину, порядок определения которой должен быть согласован брокером с клиентом.

В случае если стоимость портфеля клиента стала меньше размера начальной маржи, брокер в порядке и сроки, предусмотренные договором о брокерском обслуживании, направляет

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

указанному клиенту уведомление об этом (далее по тексту – уведомление), если иное не предусмотрено настоящим Указанием.

Брокер ведет журнал направленных уведомлений и вносит в него записи о направленных уведомлениях не позднее рабочего дня, следующего за днем их направления.

В связи с этим кредитные риски невысоки.

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства и их эквиваленты	893 293	1 504 789
Торговые ценные бумаги	192 373	1 125 450
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	500 064	–
Займы, выданные по договорам РЕПО	379 014	–
Прочие займы выданные	622 350	578 258
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	168 009	12 714
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	775 890	584 412
Прочие активы	2 807	33
Итого	3 533 800	3 805 650

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

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

На 31 декабря 2016 года у Компании был один клиент, который имел задолженность в размере 157 293 тыс. руб. по сделкам купли-продажи ценных бумаг.

На 31 декабря 2015 года у Компании был один клиент, который имел задолженность в размере 10 831 тыс. руб. по сделкам купли-продажи ценных бумаг.

Управление операционными и стратегическими рисками

Правовой риск. Правовой риск характеризуется возникновением у Компании убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов, заключенных договоров, возникших правовых ошибок, несовершенства правовой системы, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров. Основными методами минимизации правового риска, применяемыми Компанией является комплекс мер, направленных на устранение факторов возникновения указанного риска на основе стандартизации операций и сделок, установления внутреннего порядка согласования Юридическим Департаментом заключаемых Компанией договоров, проводимых операций и других сделок, отличных от стандартных, осуществления на постоянной основе мониторинга изменений законодательства РФ; проведения регулярных инструктажей в соответствии с законодательством о ПОД/ФТ; обеспечения доступа максимального количества служащих к актуальной информации по законодательству. Благодаря применяемым мерам данный вид риска является низким.

Риск потери деловой репутации. Риск потери деловой репутации это риск возникновения убытков, в результате уменьшения числа клиентов и/или контрагентов вследствие формирования в Компании негативного представления об устойчивости Компании, качестве предоставляемых им услуг (продуктов) или характере деятельности Компании в целом.

Минимизация внешних и внутренних факторов, влияющих на риск потери деловой репутации достигается в Компании постоянным контролем за соблюдением законодательства РФ, обеспечением своевременности расчетов по поручению клиентов и контрагентов, а также расчетов по иным сделкам, контролем за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

публикуемой информации, активной и постоянной обратной связью с клиентами и контрагентами Компании.

Операционный риск. Операционный риск это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Компании, требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций и других сделок, их нарушения служащими организации и/или иными лицами, несоразмерности функциональных возможностей применяемых организацией информационных, технологических и других систем и/или их отказов, а также в результате воздействия внешних событий. В целях снижения операционного риска Компанией приняты следующие меры: ведется квалифицированная методологическая проработка технических заданий; разработана и введена жесткая система тестирования программ до их ввода в эксплуатацию, включая и стресс-тесты на ошибки; обеспечено наличие адекватной технической документации; применяется использование только лицензионного оборудования и программного обеспечения; тщательно соблюдаются технические условия эксплуатации оборудования и программного обеспечения; ведется проверка правильности методик в качестве экспертов специалистов непрофильных подразделений, но имеющих большой профессиональный или научный опыт по предмету методики или модели; выстроена и применяется процедура внутреннего контроля за подбором и расстановкой кадров; разработаны положения о структурных подразделениях, службах, разработкой порядков, методик, регламентов проведения операций Компании и должностных инструкций каждого сотрудника; осуществляется внутренний контроль за ведением сотрудниками первичной документации, полнотой, своевременностью и правильностью отражения в бухгалтерском учете всех операций; осуществляется непрерывное повышение квалификации сотрудников; ведется контроль за распределением полномочий при совершении операций; поддерживается база данных по операционным убыткам. Реализация комплекса данных мер позволяет поддерживать величину операционного риска на низком уровне.

Страновой риск. Страновой риск это риск возникновения убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими и физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

В целях минимизации странового риска, характеризующегося в настоящее время выраженными внешними факторами, Компания применяет расчеты по сделкам внутри страны, максимизирует применение типа расчетов поставка-против-платежа, проводит постоянный мониторинг сделок с клиентами и контрагентами нерезидентами. В целом страновой риск находится на умеренном уровне.

Стратегический риск. Стратегический риск это риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании и выражающихся в недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых организация может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Компании.

Целью управления стратегическим риском является поддержание принимаемого на себя риска на уровне, определенном Компанией в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков.

В целях минимизации стратегического риска Компанией разрабатывается и регулярно пересматривается (корректируется) стратегия развития деятельности Компании, учитывающая прогноз будущих возможностей и угроз деятельности, а также оценку сильных и слабых сторон Компании; определяются и в случае необходимости корректируются приоритетные направления деятельности с учетом имеющихся ресурсов (финансовыми, материально-техническими, людскими) и конкурентной позиции на рынке финансовых услуг; осуществляется постоянный мониторинг процессов, происходящих в денежно-кредитной сфере в целом, с целью оперативного принятия решений, снижающих негативное воздействие на деятельность внешних факторов стратегического риска; осуществляется постоянный мониторинг и своевременное реагирование на возможные действия организаций, являющихся основными конкурентами по

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

приоритетным направлениям деятельности; фиксируется во внутренних документах Компании, разграничение полномочий органов управления по принятию решений; контролируется исполнение принятых вышестоящим органом решений нижестоящими подразделениями и служащими Компании.

Благодаря применяемому комплексу мер стратегический риск оценивается как низкий.

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

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

31 декабря 2016 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	192 373	—	—	192 373
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	500 064	—	—	500 064
Итого	692 437	—	—	692 437

31 декабря 2015 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	1 048 895	76 556	—	1 125 450
Итого	1 048 895	76 556	—	1 125 450

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В течение 2016 и 2015 годов в ходе своей обычной деятельности Компанией был проведен ряд операций со связанными сторонами. Они включали куплю-продажу ценных бумаг, предоставление займов. Данные операции осуществлялись преимущественно на рыночных условиях. Ниже указаны остатки на конец года, а также соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

Операции с ключевым управленческим персоналом:

Доходы/(расходы)	2016 год	2015 год
Чистые комиссионные доходы	4 700	1 576
Расходы на вознаграждения работникам	(2 425)	(1 845)
Итого	2 275	(269)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Остатки	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	1 667	45
Итого активы	1 667	45
Кредиторская задолженность перед клиентами	52 219	28 563
Итого обязательства	52 219	28 563

Операции с прочими связанными сторонами

Доходы/(расходы)	2016 год		2015 год	
	Компании, имеющие совместный контроль	Другие связанные стороны	Компании, имеющие совместный контроль	Другие связанные стороны
Чистые комиссионные доходы	485	265	1 201	7 843
Прочие доходы (аренда)	—	5 188	—	6 142

Остатки	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Компании, имеющие совместный контроль	Другие связанные стороны	Компании, имеющие совместный контроль	Другие связанные стороны
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	—	—	23	9
Кредиторская задолженность перед клиентами	84	46 371	1 510	7 011

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2017 года Компания приобрела у их владельцев собственные облигаций серии 01. Количество приобретенных облигаций – 41 460 штук. Стоимость приобретения облигаций по соглашению с владельцами производилась по цене, равной сумме номинальной стоимости облигаций (номинальная стоимость одной облигации – 1 000 рублей) и процентного (купонного) дохода по облигациям выпуска, в размере 32,22 руб. (в расчете на одну облигацию).

Руководство Компании не имеет информации о каких-либо других событиях, произошедших после отчетной даты, которые требовали бы отражения в финансовой отчетности или примечаниях к ней.