

**ГРУППА ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
ИК РУСС-ИНВЕСТ»**

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и Аудиторское заключение
независимого аудитора**

31 декабря 2017 года

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	6
3	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	21
4	Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций	21
5	Процентные доходы и расходы	26
6	Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	26
7	Чистый убыток от операций с иностранной валютой	26
8	Общехозяйственные и административные расходы	27
9	Списание кредиторской задолженности по не востребованным дивидендам	27
10	Налог на прибыль.....	27
11	Денежные средства и их эквиваленты	30
12	Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	31
13	Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	33
14	Передача финансовых активов	34
15	Инвестиции в ассоциированные компании	35
16	Основные средства и нематериальные активы	36
17	Прочие активы	38
18	Краткосрочные займы от брокера	38
19	Прочие обязательства	39
20	Акционерный капитал	39
21	Прибыль на акцию.....	40
22	Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль	40
23	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	48
24	Условные обязательства	51
25	Операции со связанными сторонами	52
26	Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации ..	53
27	Сегментная отчетность.....	54

Аудиторское заключение независимого аудитора

Аktionерам и Совету директоров ПАО «Инвестиционная компания ИК Русс-Инвест»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Инвестиционная компания ИК Русс-Инвест» и его дочерних организаций (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 103 миллиона российских рублей, что составляет 2.5% от чистых активов Группы.
- Мы планировали и определяли объем аудита за 2017 год с учетом структуры Группы. Мы выполнили полный объем аудиторских процедур на уровне Группы. В результате мы провели аудиторские процедуры в отношении более 99% совокупной величины активов Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и 98% совокупной величины выручки Группы за 2017 год (после исключения остатков по операциям между компаниями Группы).

Ключевой вопрос аудита:

- Признание результата от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

103 миллиона российских рублей

Как мы ее определили

2.5% от чистых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года

Обоснование примененного уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности величину чистых активов Группы, так как этот показатель является областью внимания акционеров и других заинтересованных лиц. Также данный показатель является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 2.5% от величины чистых активов Группы, что, согласно нашему опыту, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, обычно применяемых на практике.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Признание результата от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с тем, что операции на рынке ценных бумаг России являются основным направлением деятельности Группы. Основная часть инвестиционного портфеля Группы представлена финансовыми инструментами, предназначенными для торговли.

Несмотря на то, что оценка величины и полнота отражения в учете результата от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, не требует профессионального суждения,

В проводимых нами аудиторских процедурах мы определили следующие типы результата от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли:

- Нереализованная рыночная и валютная переоценка ценных бумаг;
- Результат от сделок купли-продажи ценных бумаг.

Мы оценили основные методики, использованные для расчета каждого типа финансового результата и принципы учета (а также изменения в них в течение периода) на предмет их соответствия требованиям МСФО.

Ключевой вопрос аудита

учитывая размер и объем операций, мы считаем, что эта область представляет собой ключевой вопрос аудита.

Кроме того, учет операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, ведется в нескольких ИТ-системах, в связи с чем процесс переноса данных в учетную систему потребовал нашего повышенного внимания.

В Примечании 3 «Краткое изложение принципов учетной политики» и в Примечании 6 «Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли», включенных в консолидированную финансовую отчетность, представлена подробная информация о результатах от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

В отношении всех типов финансового результата мы провели оценку последовательности применения принципов учета в соответствии с учетной политикой в течение отчетного периода.

Мы выполнили оценку и тестирование на выборочной основе построения и операционной эффективности ключевых средств контроля за точностью и полнотой учета операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, а также над расчетом величины валютной и рыночной переоценки, результата от сделок купли-продажи финансовых инструментов, предназначенных для торговли, включая процесс переноса данных в учетную систему.

Мы протестировали на выборочной основе величину нереализованной валютной и рыночной переоценки, результат от сделок купли-продажи финансовых инструментов, предназначенных для торговли за отчетный период.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Мы планировали и определяли объем аудита за 2017 год с учетом структуры Группы. Мы выполнили полный объем аудиторских процедур в отношении всех компонентов Группы. Мы также проводили работу по аудиту на уровне Группы в отношении подготовки консолидированной финансовой отчетности.

В результате мы провели аудиторские процедуры в отношении более 99% совокупной величины активов Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и 98% совокупной величины выручки Группы за 2017 год (после исключения остатков по операциям между компаниями Группы).

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет Группы за 2017 год, Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2018 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Кучерова Ольга.

А.О. "ПВК Аудит"

23 апреля 2018 года

Москва, Российская Федерация



О. Кучерова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000397),

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Свидетельство о государственной регистрации № 152.985
выдано Московской регистрационной палатой 3 декабря 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 2 декабря
2002 г. за № 1027739662796

Место нахождения аудируемого лица: Российская Федерация,
119034, г. Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2.

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2017 год	2016 год
Процентный доход	5	176 605	258 616
Процентный расход	5	(7 336)	(6 518)
Чистый процентный доход	5	169 269	252 098
Чистый (убыток)/ прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	6	(260 668)	2 912
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	7	(7 431)	(46 266)
Чистый убыток от продажи долей в ассоциированной компании	15	-	(1 610)
Доход в форме дивидендов		38 270	49 468
Прочие операционные доходы		9 296	5 742
Операционный (убыток)/доход		(51 264)	262 344
Общехозяйственные и административные расходы	8	(295 043)	(442 922)
Списание кредиторской задолженности по не востребовавшим дивидендам	9	-	43 338
Прочий убыток от обесценения	13,15,17	(28 753)	(77)
Убыток до вычета налога на прибыль		(375 060)	(137 317)
Возмещение по налогу на прибыль	10	79 466	14 315
Убыток за год		(295 594)	(123 002)
Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток			
Эффект от пересчета валют		9 460	(34 986)
Прочая совокупная прибыли/(убыток) за год		9 460	(34 986)
Итого совокупный убыток за год		(286 134)	(157 988)
Убыток, причитающийся:			
- акционерам Группы		(291 513)	(122 820)
- неконтролирующей доле участия		(4 081)	(182)
Убыток за год		(295 594)	(123 002)
Итого совокупный убыток, причитающийся:			
- акционерам Группы		(282 053)	(157 806)
- неконтролирующей доле участия		(4 081)	(182)
Итого совокупный убыток за год		(286 134)	(157 988)
Базовый и разводненный убыток на акцию для убытка, принадлежащего акционерам Группы (в российских рублях за акцию)	21	(2,70)	(1,14)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была одобрена Советом Директоров 23 апреля 2018 года и подписана от его имени:

А. П. Бычков
 Президент – Генеральный директор

Н. А. Карабанова
 Главный Бухгалтер

Примечания на страницах с 6 по 55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	11	420 163	319 644
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли:			
- находящиеся в собственности Группы	12	2 472 655	2 720 534
- обремененные залогом по сделкам прямого РЕПО	12	627 866	240 528
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	13	6 924	15 053
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	14	797 667	1 135 504
Инвестиции в ассоциированные компании	15	44 685	53 235
Основные средства и нематериальные активы	16	226 153	157 758
Прочие активы	17	171 701	198 536
Отложенные налоговые активы	10	92 349	47 351
ИТОГО АКТИВЫ		4 860 163	4 888 143
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные займы от брокера	18	34 693	71 375
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	390	2 070
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	14	550 924	209 277
Прочие обязательства	19	133 531	99 713
Отложенные налоговые обязательства	10	3 886	82 835
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		723 424	465 270
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	20	1 492 376	1 492 376
Собственные акции, выкупленные у акционеров	20	(38 202)	(38 202)
Нераспределенная прибыль		2 608 988	2 900 501
Эффект от пересчета валют		52 286	42 826
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИЧИТАЮЩИЕСЯ АКЦИОНЕРАМ ГРУППЫ		4 115 448	4 397 501
Неконтролирующая доля участия		21 291	25 372
ИТОГО КАПИТАЛ		4 136 739	4 422 873
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 860 163	4 888 143

А. П. Бычков
 Президент – Генеральный директор



Н. А. Карабанова
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 5 по 55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2017 год	2016 год
Операционная деятельность			
(Убыток) до вычета налога на прибыль		(375 060)	(137 317)
Корректировки на:			
Процентный расход	5	7 336	6 518
Нереализованный расход от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли		265 074	129 188
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	8	7 991	12 845
Чистый нереализованный расход от операций с иностранной валютой	7	9 324	54 575
Списание кредиторской задолженности по невостребованным дивидендам		-	(43 338)
Создание резерва под обесценение	13,15,17	28 753	-
Прочее		4 349	9 054
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		(52 233)	31 525
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		(397 777)	349 588
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		337 837	(252 645)
Прочие активы		17 453	(116 948)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО		341 647	139 708
Прочие обязательства		34 277	(41 243)
		348 514	78 460
Налог на прибыль уплаченный		(45 830)	(37 288)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		250 451	72 697
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	16	(78 769)	(18 185)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности		(78 769)	(18 185)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение краткосрочного займа от брокера		(41 385)	(21 937)
Проценты уплаченные	5	(7 336)	(6 518)
Дивиденды выплаченные		-	(117)
Чистое (уменьшение) денежных средств от финансовой деятельности		(48 721)	(28 572)
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств		122 961	25 940
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	319 644	348 279
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		(22 442)	(54 575)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	420 163	319 644

Примечания на страницах с 5 по 55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

	Чистые активы, причитающиеся акционерам группы				Итого	Неконтро- лирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспре- деленная прибыль	Эффект от пересчета валют			
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	1 492 376	(38 202)	3 023 321	77 812	4 555 307	25 554	4 580 861
Убыток за год	-	-	(122 820)	-	(122 820)	(182)	(123 002)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(34 986)	(34 986)	-	(34 986)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(122 820)	(34 986)	(157 806)	(182)	(157 988)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	1 492 376	(38 202)	2 900 501	42 826	4 397 501	25 372	4 422 873
Убыток за год	-	-	(291 513)	-	(291 513)	(4 081)	(295 594)
Прочий совокупный доход	-	-	-	9 460	9 460	-	9 460
Итого совокупный убыток за год	-	-	(291 513)	9 460	(282 053)	(4 081)	(286 134)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	1 492 376	(38 202)	2 608 988	52 286	4 115 448	21 291	4 136 739

Примечания на страницах с 5 по 55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

(а) Основные виды деятельности

Предприятиями, входящими в Группу Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Группа»), являются материнское предприятие ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и его дочерние предприятия ООО «НАЩОКИН», ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ», ООО «НОВОДЕВИЧИЙ», ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ», ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР», ООО «Сапиента» и ABR Financial B.V.

Конечной контролирующей стороной для Группы является физическое лицо, Бычков А. П.

Финансово-хозяйственную деятельность предприятий, входящих в Группу, можно охарактеризовать следующим образом:

Предприятие Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Предприятие») было создано 3 декабря 1992 года в Российской Федерации как Открытый акционерный чековый инвестиционный фонд. В 1993 году фонд получил лицензию на осуществление операций на фондовом рынке. В 1998 году фонд был преобразован в инвестиционную компанию в форме Открытого акционерного общества. В настоящий момент Предприятие имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской и дилерской деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. Предприятие также отвечает требованиям необходимым для оказания услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг. Основным видом деятельности Предприятия является осуществление инвестиций в долговые и долевого ценные бумаги. Предприятие также осуществляет брокерские операции по поручению клиентов. Предприятие не имеет филиалов. Средняя численность сотрудников на протяжении 2017 года составляла 61 человек (2016 год: 62 человека). Предприятие зарегистрировано по адресу: Россия, 119034, г. Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2. Основным местом ведения деятельности предприятия является Россия, 119019, г. Москва, Нащокинский пер., д. 5, стр. 4. Открытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» 29 июня 2016 года изменило наименование на Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» в связи с приведением наименования организационно-правовой формы в соответствие с главой 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации.

Предприятие ООО «НАЩОКИН» было приобретено Группой в 2000 году. Основным видом деятельности ООО «НАЩОКИН» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 2017 года составляла 2 человека (2016 год: 2 человека). По состоянию на 31 декабря 2017 года предприятие владеет 65,71% долей ООО «НАЩОКИН» (31 декабря 2016 года: 65,71%).

Предприятие ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» было создано в Российской Федерации в 2003 году как Закрытое акционерное общество. Основным видом деятельности ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» является осуществление инвестиций в долговые и долевого ценные бумаги. Средняя численность сотрудников на протяжении 2017 года составляла 1 человек (2016 год: 1 человек). По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» находится в полном владении предприятия.

Предприятие ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» было создано в феврале 2004 года. Основным видом деятельности ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» является осуществление инвестиций в долговые и долевого ценные бумаги. Средняя численность сотрудников ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» на протяжении 2017 года составляла 1 человек (2016 год: 1 человек). По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» находится в полном владении предприятия.

1 Введение (продолжение)

Предприятие ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» было приобретено Группой в сентябре 2004 года. Основными видами деятельности ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 2017 года составляла 3 человека (2016 год: 3 человека). По состоянию на 31 декабря 2017 года предприятие владеет 99,94% обыкновенных акций ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» (2016 год: 99,94%).

Предприятие ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» было приобретено Группой в июле 2012 года (ранее ЗАО «ХАЙ КЛАСС»). Основным видом деятельности ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» является инвестиционная деятельность. Средняя численность сотрудников в течение 2017 года составляла 1 человек (2016 год: 1 человек). На 31 декабря 2017 года предприятие владеет 99,78% долей ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» (2016 год: 99,78%).

Предприятие ООО «Сапиента» было приобретено Группой в марте 2015 года. Основным видом деятельности ООО «Сапиента» является создание сервисов в области информационных технологий. Средняя численность сотрудников на протяжении 2017 года составляла 1 человек (2016: 1 человек). По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. ООО «Сапиента» находится в полном владении ПАО предприятие.

ABR Financial B.V. было создано в Нидерландах, Амстердам, в октябре 2007 года. Основным видом деятельности ABR Financial B.V. является осуществление инвестиций в иностранные долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников ABR Financial B.V. на протяжении 2017 года составляла 2 человека (2016 год: 2 человека). По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. ABR Financial B.V. находится в полном владении предприятие.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группе принадлежит более 50% прав голоса в полностью консолидируемых дочерних организациях.

Информация об ассоциированных компаниях раскрыта в примечании 14.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. В 2017 году российская экономика показала рост после преодоления экономического спада в 2015 и 2016 гг. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на экономику. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основы представления консолидированной финансовой отчетности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

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

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой материнского предприятия и большинства его дочерних предприятий является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Функциональной валютой ABR Financial B.V. является евро.

Российский рубль является валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Пересчет иностранных валют

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой компании Группы по официальному обменному курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ). Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному ЦБ РФ на конец года, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе отдельной строкой. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей консолидированного отчета о финансовом положении, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

Пересчет в российские рубли показателей финансовой отчетности предприятий Группы, функциональной валютой которых не является российский рубль, осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства, включая как монетарные, так и немонетарные, пересчитываются по курсу на конец отчетного периода;
- все статьи, отраженные в консолидированном отчете об изменениях в капитале, за исключением показателя чистой прибыли, пересчитываются по курсу, действовавшему на момент их возникновения;
- все доходы и расходы, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе, пересчитываются по среднему курсу (за исключением случаев, когда средний курс не дает разумного усреднения кумулятивного эффекта курсов, действовавших на даты операций; в таком случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- результирующие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и аккумулируются в консолидированном отчете об изменениях в капитале в статье «Эффект от пересчета валют»; и
- остатки денежных средств на начало и конец каждого периода, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по курсам, действовавшим на начало и конец каждого отчетного периода, соответственно. Потоки денежных средств пересчитываются с использованием валютных курсов, действовавших на момент их возникновения. Потоки денежных средств, возникающие равномерно в течение периода, пересчитываются с использованием средних валютных курсов за соответствующие периоды. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются отдельно от потоков денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в статье «Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств».

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года для целей пересчета были использованы валютные курсы 68,8668 рубля и 63,8111 рубля за один Евро, соответственно. Средние валютные курсы за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., составили 65,9014 рубля и 74,2062 рубля за один Евро, соответственно.

Принципы консолидации

Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой компании необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние компании консолидируются, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и перестают консолидироваться, начиная с даты прекращения контроля.

Приобретение дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера доли неконтролирующих акционеров.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой текущую пропорциональную долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенной компании. Неконтролирующая доля, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы собственных средств; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Группа и все ее дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Столбец «Эффект от пересчета валют» в консолидированном отчете об изменениях в капитале включает результат переоценки чистых активов, возникающий при консолидации дочерних компаний Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления Группы.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и собственных средств дочерней компании, приходящаяся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Группа. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей

Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с акционерами неконтролирующих долей. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственных средствах. Группа отражает разницу между полученным от продажи возмещением и балансовой стоимостью проданной неконтролирующей доли, как операцию с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевого методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированный при приобретении гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании.

Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний. Когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной компании.

Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Если доля собственности в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, текущие счета в банках, краткосрочные банковские депозиты и средства клиентов на брокерских счетах, которые присоединяются к общему брокерскому счету и разрешают их использование. Эквиваленты денежных средств включают краткосрочные банковские депозиты с изначальным сроком погашения в пределах трех месяцев, по которым можно получить заранее определенные суммы денег и риск изменения стоимости которых является незначительным. Для целей оценки финансовых инструментов денежные средства относятся к категории «Займы выданные и дебиторская задолженность». Денежные средства и их эквиваленты оцениваются по амортизированной стоимости.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Котируемой рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котируемой рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В отсутствие активного рынка основой для определения текущей справедливой стоимости являются данные по последним сделкам, совершенным между независимыми участниками. Если последняя цена сделки не отражает текущую справедливую стоимость инструмента (например, распродажа имущества в счет погашения долгов), то она корректируется надлежащим образом. Справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой организацией при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении признания доходов и расходов).

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- являются финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, которые приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору;
- все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату проведения расчетов по сделке, то есть, когда Группа передает или получает финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке финансовых инструментов

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания финансовых инструментов

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Сделки прямого «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – сделки прямого «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам прямого «РЕПО», отражаются в составе строки «Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки прямого «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее – сделки «обратного РЕПО»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО», отражаются в составе строки «Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Взаимозачет активов и обязательств

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

Основные средства

Основные средства отражены в учете по первоначальной стоимости, за исключением недвижимости, занимаемой владельцем, переведенной из категории «инвестиционная недвижимость», за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. В фактическую стоимость основных средств включаются расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества или повысить его способность приносить доход. Затраты на ремонт и обслуживание, не соответствующие указанному критерию капитализации, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе по мере возникновения.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством объектов основных средств, включая накладные расходы, непосредственно относимые на стоимость строительства. Амортизация данных активов начинается с момента ввода в эксплуатацию тем же способом, что и для прочих объектов имущества.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных сроков полезного использования:

Здания	50 лет
Офисное и компьютерное оборудование	3 года
Мебель и прочие	5-10 лет
Транспортные средства	3-10 лет

Предполагаемый срок полезного использования и методы амортизации подлежат ежегодному пересмотру с отражением эффекта изменений в оценках на перспективной основе.

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Результат, возникший в результате выбытия актива, определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и учитывается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе.

Амортизация капиталовложений в арендованные основные средства начисляется в течение срока полезного использования соответствующих активов. Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в учете по мере их осуществления и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа в качестве арендодателя

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий и оформлением договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость арендуемого актива и распределяются равномерно в течение срока аренды.

Обесценение финансовых и нефинансовых активов

Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовый актив признается обесцененным при наличии объективных доказательств, указывающих на то, что одно или более событий оказали негативное влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств по активу.

Убыток от обесценения в отношении финансового актива оцененный по амортизированной стоимости рассчитывается как разница между его балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по исходной эффективной процентной ставке.

Финансовые активы, являющиеся существенными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются на коллективной основе по группам, объединенным на основании схожих показателей кредитного риска

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Все убытки от обесценения активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам. Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Нефинансовые активы. Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Уставный капитал

Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие погашению, и дивиденды, по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственный капитал.

Собственные выкупленные акции

Если материнское предприятие или его дочерние предприятия выкупают долевые инструменты материнского предприятия, собственный капитал, причитающийся собственникам Группы, уменьшается на величину уплаченного возмещения, включая все дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к сделке, за вычетом налогов на прибыль, до момента повторного выпуска, выбытия или аннулирования данных долевых инструментов. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученное возмещение включается в собственный капитал.

Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Согласно Уставу, срок требования по дивидендам истекает в течение пяти лет с момента объявления дивидендов. Восстановление кредиторской задолженности по неустраиваемым дивидендам признается в составе прибыли соответствующего отчетного периода.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства.

Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Налог на прибыль

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены непосредственно в составе совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе общехозяйственных и операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний и других изменений фондов дочерних предприятий после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Расчеты с клиентами по брокерским операциям

Средства клиентов на брокерских счетах представляют собой производные финансовые обязательства Группы перед физическими лицами и корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Денежные средства, полученные от клиентов по договорам брокерского обслуживания, которые Группа не может использовать для собственных операций, отражаются в составе прочих финансовых активов как средства с ограничением по использованию. Денежные средства клиентов, которые присоединяются к общему брокерскому счету и разрешают их использование, отражаются в составе денежных средств и их эквивалентов.

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены по ожидаемым срокам погашения в Примечании 22.

Подготовка финансовой отчетности в условиях инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость статей капитала формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

В таблице ниже отражено воздействие реклассификации на суммы на 31 декабря 2016 года для целей представления консолидированного отчета о движении денежных средств:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Рекласси- фикация	Сумма после реклассификации 31 декабря 2016 года
Корректировки на процентный доход	(258 616)	258 616	-
Прочее	1 459	7 595	9 054
Проценты полученные	266 211	(266 211)	-

3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном и долгосрочном прогнозе налогооблагаемой прибыли Группы, подготовленном руководством.

Убытки от обесценения кредитов, авансов, дебиторской задолженности и предоплат. Группа анализирует свой кредитный портфель и дебиторскую задолженность на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по финансовым активам. Такие признаки могут включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков или дебиторов в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные компании. Группа анализирует свои инвестиции в ассоциированные компании на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные компании в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении возмещаемой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении финансового состояния ассоциированных компаний, изменении негативном изменении экономической среды, в которой действуют данные компании, существенные изменения стратегии по развитию данных компаний.

4 Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2017 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные улучшения МСФО, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

4 Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций (продолжение)

Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

4 Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций (продолжение)

Эффект от перехода на МСФО 9 формируется главным образом из двух составляющих: изменение подходов к оценке обесценения (переход от модели понесенных убытков к модели ожидаемых кредитных убытков) и реклассификация финансовых активов с последующей переоценкой их стоимости в связи с изменением требований классификации и оценка финансовых инструментов. По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что принятие нового стандарта с 1 января 2018 г. не окажет значительное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменения в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Группой в отношении финансовых инструментов, особенно в год принятия нового стандарта.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

4 Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций (продолжение)

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), – это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты в иностранной валюте. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным.консолидированную финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит рекомендаций о том, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит эффект изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению.

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

4 Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 год	2016 год
Процентные доходы		
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	174 581	257 313
Займы, выданные юридическим лицам	1 615	1 189
Займы, выданные сотрудникам	161	108
Текущие счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	248	6
Итого процентные доходы	176 605	258 616
Процентные расходы		
Задолженность по сделкам прямого РЕПО	(7 336)	(6 518)
Итого процентные расходы	(7 336)	(6 518)
Чистый процентный доход	169 269	252 098

6 Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 год	2016 год
Долевые финансовые инструменты	(81 700)	198 446
Долговые финансовые инструменты	(171 781)	(184 931)
Производные финансовые инструменты	(7 187)	(10 603)
Итого чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	(260 668)	2 912

Нереализованная валютная переоценка долговых финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте, признается в составе чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли.

7 Чистый убыток от операций с иностранной валютой

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 год	2016 год
Чистый (убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	(9 324)	(54 575)
Чистая прибыль от операций покупки и продажи иностранной валюты	1 893	8 309
Чистый (убыток) от операций с иностранной валютой	(7 431)	(46 266)

8 Общехозяйственные и административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2017 год	2016 год
Вознаграждение сотрудников		122 227	140 619
Расходы по взносам во внебюджетные фонды		32 580	31 641
Профессиональные услуги		26 979	19 063
Налоги кроме налога на прибыль		18 035	13 679
Информационные и телекоммуникационные услуги		15 777	18 885
Расходы по созданию резерва неиспользованных отпусков		11 297	16 003
Брокерские и депозитарные услуги		8 316	7 186
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	16	7 991	12 845
Членские взносы		7 772	7 458
Реклама		6 610	2 548
Ремонт и эксплуатация		6 568	904
Компенсация ущерба		4 632	-
Страхование		3 397	3 814
Благотворительность		3 392	149 569
Арендная плата		2 099	2 127
Расходы по списанию основных средств		1 701	-
Расходы, относящиеся к проведению собрания акционеров		1 422	1 776
Командировочные и представительские расходы		794	6 613
Услуги банков		703	1 033
Охрана		648	731
Прочие		12 103	6 428
Итого общехозяйственные и административные расходы		295 043	442 922

9 Списание кредиторской задолженности по невостребованным дивидендам

Дивиденды, по которым не было предъявлено требований со стороны акционеров в течение пяти лет после даты объявления зачисляются в состав прибыли соответствующего отчетного периода. В 2016 году в состав прибыли текущего отчетного периода были зачислены невостребованные дивиденды за 2010 год в сумме 43 455 тыс. рублей.

10 Налог на прибыль

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 год	2016 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	(44 481)	(37 899)
Отложенное налогообложение	123 947	52 214
Итого возмещение по налогу на прибыль	79 466	14 315

В 2017 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль для предприятий, зарегистрированных в России, составляет 20% (2016 год: 20%). Дочернее предприятие, зарегистрированное в Нидерландах, облагается налогом по ставкам от 20% до 26,5% (2016 год: от 20% до 26,5%).

Ниже представлена сверка сумм налоговых расходов и доходов с суммой прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения, а также расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 год	2016 год
(Убыток) до вычета налога на прибыль	(375 060)	(137 317)
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	75 012	27 463
<i>Налоговые последствия доходов и расходов, не подлежащие вычету в налоговых целях:</i>		
- Доходы, не учитываемые для целей налога на прибыль	7 655	18 567
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(5 948)	(33 260)
Прочее	9 984	3 993
Использование ранее непризнанных отложенных налоговых активов	(7 237)	(2 448)
Итого возмещение по налогу на прибыль	79 466	14 315

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(114 468)	169 689	55 221
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	991	(35)	956
Инвестиции в ассоциированные компании	2 950	710	3 660
Прочие активы	39 427	(33 233)	6 194
Основные средства и нематериальные активы	18 636	(21 751)	(3 115)
Прочие обязательства	(1 029)	1492	463
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	18 009	7 075	25 084
Отложенные налоговые активы за минусом отложенных налоговых обязательств	(35 484)	123 947	88 463

10 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года
Признанные отложенные налоговые активы	47 351	44 998	92 349
Признанные отложенные налоговые обязательства	(82 835)	78 949	(3 886)
Отложенные налоговые активы за минусом отложенных налоговых обязательств	(35 484)	123 947	88 463

Изменение величины временных разниц в течение 2016 года может быть представлено следующим образом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(131 633)	17 165	(114 468)
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	1 411	(420)	991
Инвестиции в ассоциированные компании	2 950	-	2 950
Прочие активы	1 635	37 792	39 427
Основные средства и нематериальные активы	3 507	15 129	18 636
Прочие обязательства	(1 345)	316	(1 029)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	35 777	(17 768)	18 009
Отложенные налоговые активы за минусом отложенных налоговых обязательств	(87 698)	52 214	(35 484)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года
Признанные отложенные налоговые активы	29 457	17 894	47 351
Признанные отложенные налоговые обязательства	(117 155)	34 320	(82 835)
Отложенные налоговые активы за минусом отложенных налоговых обязательств	(87 698)	52 214	(35 484)

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одному и тому же предприятию, подлежащему налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства в кассе	46	125
Текущие счета		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	36 987	49 359
Российские дочерние предприятия банков стран, входящих в состав ОЭСР	2	1
30 крупнейших российских банков	525	414
Прочие российские банки и финансовые институты	382 603	269 745
Итого денежных средств и их эквивалентов	420 163	319 644

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков Группы по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, могут быть представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
НКО НКЦ (АО) (Группа Московская биржа)	381 878	268 086
AK JENSEN LIMITED	28 128	41 579
Прочие	10 111	9 854
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	420 117	319 519

По строке «Прочие» совокупно указаны остатки денежных средств, размер которых не превышает 10% от общего объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах.

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинга агентств Moody's или Fitch, которые конвертируются до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Текущие счета в банках и других финансовых институтах	Итого
Непросроченные и необесцененные		
с рейтингом от А- до А+	8 859	8 859
с рейтингом от BBB- до BBB+	382 405	382 405
с рейтингом от В- до В+	720	720
не имеющие рейтинга	28 133	28 133
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	420 117	420 117

11 Денежные средства их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	Текущие счета в банках и других финансовых институтах	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Непросроченные и необесцененные		
с рейтингом от А- до А+	7 780	7 780
с рейтингом от BBB- до BBB+	268 503	268 503
с рейтингом от В- до В+	1 657	1 657
не имеющие рейтинга	41 579	41 579
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	319 519	319 519

12 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Активы		
Рублевые корпоративные облигации	91 889	162 695
Еврооблигации	2 055 164	2 058 797
Корпоративные облигации, переданные в обеспечение по сделкам прямого РЕПО	29 317	39 455
Итого долговые ценные бумаги	2 176 370	2 260 947
Корпоративные акции	324 467	496 778
Корпоративные акции, переданные в обеспечение, по сделкам прямого РЕПО	598 549	201 073
Итого долевые ценные бумаги	923 016	697 851
Опционы	1 135	2 264
Итого производных финансовых инструментов	1 135	2 264
Итого финансовых инструментов, предназначенных для торговли в активах	3 100 521	2 961 062
Обязательства		
Обязательства поставить корпоративные акции	232	2 070
Опционы	158	-
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	390	2 070

12 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости), (в тысячах российских рублей)	Рублевые корпоративные облигации	Еврооблигации	Корпоративные облигации, переданные в обеспечение по сделкам прямого РЕПО	Итого
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	179 476	-	179 476
с рейтингом от BB- до BB+	41 624	1 629 957	29 317	1 700 898
с рейтингом от B- до B+	50 265	245 731	-	295 996
Итого непросроченные и необесцененные	91 889	2 055 164	29 317	2 176 370

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости), (в тысячах российских рублей)	Рублевые корпоративные облигации	Еврооблигации	Корпоративные облигации, переданные в обеспечение по сделкам прямого РЕПО	Итого
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	125 390	-	125 390
с рейтингом от BB- до BB+	106 346	1 414 862	39 455	1 560 663
с рейтингом от B- до B+	51 358	518 545	-	569 903
с рейтингом от CC- до CC+	4 991	-	-	4 991
Итого непросроченные и необесцененные	162 695	2 058 797	39 455	2 260 947

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости финансовых инструментов и валютной переоценки долговых финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отражаются в составе чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли.

Производные финансовые инструменты

Ниже представлена информация о справедливой стоимости удерживаемых производных финансовых инструментов.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Справедливая стоимость		Справедливая стоимость	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Сделки с ценными бумагами				
- Купленные опционы типа «колл»	1 135	-	1 558	-
- Проданные опционы типа «колл»	-	158	-	-
- Купленные опционы типа «пут»	-	-	706	-
Всего производных финансовых инструментов	1135	158	2 264	-

12 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Все производные финансовые инструменты признаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражены в составе активов, производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью отражены в составе обязательств.

На 31 декабря 2017 и 2016 года сроки по всем производным финансовым инструментам истекали в течение 2018-2020 года и в течение 2017 года, соответственно, и все производные финансовые инструменты имели рыночные котировки.

На 31 декабря 2017 года классификация финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 2 081 781 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 1 018 740 тыс. рублей.

На 31 декабря 2016 года классификация финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 2 682 793 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 278 269 тыс. рублей.

13 Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долевые инструменты – некотируемые		
ОАО СУМЗ	10 316	10 316
АО ЛОМО	9 518	9 518
Итого долевые инструменты	19 834	19 834
Резерв под обесценение некотируемых финансовых инструментов	(12 910)	(4 781)
Итого финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	6 924	15 053

Основные долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, с учетом резерва под обесценение представлены ниже:

Название	Страна регистрации	Балансовая стоимость 31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
АО ЛОМО	РФ	4 737	4 737
ОАО СУМЗ	РФ	2 187	10 316
Итого		6 924	15 053

На 31 декабря 2017 г. некотируемые финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи в сумме 6 924 тыс. рублей, отражаются по фактическим затратам за вычетом резерва (31 декабря 2016 г.: 15 053 тыс. рублей). Для указанных ценных бумаг отсутствует рынок и в последнее время Группой не осуществлялись сделки с указанными бумагами, которые могли бы подтвердить справедливую стоимость данных вложений по состоянию на конец отчетного периода. Кроме того, метод дисконтирования потоков денежных средств приводит к широкому диапазону значений справедливой стоимости из-за неопределенности будущих денежных потоков.

13 Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Анализ изменения резерва под обесценение

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Величина резерва по состоянию на 1 января	(4 781)	(9 858)
(Отчисление)/Восстановление резерва за период	(8 129)	5 077
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	(12 910)	(4 781)

14 Передача финансовых активов

Группа осуществляет операции покупки ценных бумаг в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи и продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа.

Ценные бумаги, купленные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, передаются Группе без перехода права собственности. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы Группой, в том числе при отсутствии случая неисполнения третьей стороной своих обязательств, однако Группа обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она не несет за собой риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не признает их в своем учете.

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне без перехода права собственности, при этом Группа получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

По состоянию на 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО в размере 797 667 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 1 135 504 тыс. рублей) обеспечена долевыми ценными бумагами со справедливой стоимостью в размере 1 070 226 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 1 301 719 тыс. рублей) и клиринговыми сертификатами участия в размере 11 500 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 194 000 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2017 года обязательства по сделкам прямого РЕПО в размере 550 924 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 209 277 тыс. рублей) обеспечены ценными бумагами со справедливой стоимостью в размере 627 866 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 240 528 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 года ценные бумаги справедливой стоимостью 665 604 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 4 719 тыс. рублей) получены в качестве обеспечения по договорам обратной продажи и переданы в залог по сделкам прямого РЕПО.

Все сделки прямого и обратного РЕПО были заключены с центральным контрагентом на Московской бирже – НКО НКЦ (АО).

15 Инвестиции в ассоциированные компании

Информация об инвестициях в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года представлена ниже:

(в тысячах российских рублей)			31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
Наименование	Страна регистрации компании	Вид деятельности	Доля владения, %	Балансовая стоимость	Доля владения, %	Балансовая стоимость
ООО Викигудс	РФ	ИТ сервис	-	-	25,00	5 000
ООО Семиотик	РФ	Биотехнологии	33,35	47 000	33,35	47 000
ООО Вобот	РФ	ИТ сервис	46,00	6 235	46,00	6 235
Резерв под обесценение				(8 550)		(5 000)
Итого инвестиции в ассоциированные компании				44 685		53 235

Инвестиции в ассоциированные предприятия были отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы по фактической стоимости, так как применение метода долевого участия являлось несущественным, из-за ограниченных размеров и объемов деятельности вышеуказанных ассоциированных предприятий.

В 2017 году ООО «Викигудс» было исключено из ЕГРЮЛ в связи с прекращением деятельности. По данному активу в 2014 году был создан резерв в размере 100%. В 2017 году актив был списан за счет резерва.

В 2017 году обесценение вложений в ООО «Вобот» составило 100%, создан резерв в размере 6 235 тыс. рублей.

В 2017 году обесценение вложений в ООО «Семиотик» составило 2 315 тыс. рублей, создан резерв в размере обесценения.

16 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Транс- портные средства	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основные средства	Немате- риальные активы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 года	171 436	20 275	7 482	72 550	271 743	18 077	289 820
Накопленная амортизация	(98 271)	(13 902)	(6 247)	-	(118 420)	(13 642)	(132 062)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 года	73 165	6 373	1 235	72 550	153 323	4 435	157 758
Поступления	-	7 484	2 517	67 422	77 423	1 452	78 875
Выбытия	-	(6 176)	(764)	-	(6 940)	(1 483)	(8 423)
Накопленная амортизация по выбывшим объектам	-	3 581	764	-	4 345	1 483	5 828
Амортизационные отчисления	(1 946)	(2 772)	(862)	-	(5 580)	(2 411)	(7 991)
Эффект от пересчета валют	-	106	-	-	106	-	106
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	71 219	8 596	2 890	139 972	222 677	3 476	226 153
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 года	171 436	21 689	9 235	139 972	342 332	18 046	360 378
Накопленная амортизация	(100 217)	(13 093)	(6 345)	-	(119 655)	(14 570)	(134 225)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	71 219	8 596	2 890	139 972	222 677	3 476	226 153

16 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

	Здания	Транс- портные средства	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основные средства	Немате- риальные активы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Первоначальная стоимость на 1 января 2016 года	171 436	20 967	7 293	55 042	254 738	20 747	275 485
Накопленная амортизация	(96 325)	(9 026)	(5 907)	-	(111 258)	(10 350)	(121 608)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 года	75 111	11 941	1 386	55 042	143 480	10 397	153 877
Поступления	-	-	493	17 508	18 001	722	18 723
Выбытия	-	(191)	(296)	-	(487)	(3 392)	(3 879)
Накопленная амортизация по выбывшим объектам	-	191	296	-	487	1 904	2 391
Амортизационные отчисления	(1 946)	(5 067)	(636)	-	(7 649)	(5 196)	(12 845)
Эффект от пересчета валют	-	(501)	(8)	-	(509)	-	(509)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	73 165	6 373	1 235	72 550	153 323	4 435	157 758
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 года	171 436	20 275	7 482	72 550	271 743	18 077	289 820
Накопленная амортизация	(98 271)	(13 902)	(6 247)	-	(118 420)	(13 642)	(132 062)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	73 165	6 373	1 235	72 550	153 323	4 435	157 758

В течение 2015 года Группа приобрела компанию ООО «Сапиента». Данное приобретение отражено в консолидированной финансовой отчетности как поступление нематериальных активов стоимостью 8 253 тыс. рублей.

17 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие активы		
Авансовые платежи по налогу на прибыль	1 582	230
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	108 438	136 829
Расчеты с бюджетом по налогам отличным от налога на прибыль	13 538	2 521
Расчеты с прочими дебиторами	36 470	30 179
Итого нефинансовые активы в статье прочие активы	160 028	169 759
Резерв под обесценение прочих активов	(25 275)	(13 193)
Итого прочие нефинансовые активы в составе прочих активов	134 753	156 566
Финансовые активы		
Брокерские счета клиентов с ограничениями по использованию	-	95
Гарантийное обеспечение на бирже	35 291	28 168
Займы, выданные сотрудникам	1 345	2 852
Дебиторская задолженность покупателей за оказанные услуги	156	219
Займы, выданные связанным сторонам	156	10 636
Итого финансовые активы в статье прочие активы	36 948	41 970
Итого прочие активы	171 701	198 536

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав прочих активов включена дебиторская задолженность на сумму 25 275 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 13 193 тыс. рублей), просроченная на срок более одного года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав расчетов с поставщиками и подрядчиками включена дебиторская задолженность по реконструкции здания в размере 85 458 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 105 000 тыс. рублей).

Анализ изменения резерва под обесценение приведен в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017	2016
Величина резерва по состоянию на 1 января	(13 193)	(13 678)
(Отчисление)/Восстановление резерва за период	(12 082)	485
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	(25 275)	(13 193)

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года все прочие финансовые активы относились к расчетам с российскими контрагентами.

18 Краткосрочные займы от брокера

Краткосрочные займы брокера в сумме 34 693 тыс. рублей представляют собой задолженность ABR перед компанией AK JENSEN LIMITED в рамках плеча, предоставленного на покупку ценных бумаг в портфель ABR. По соглашению плечо не превышает 1 к 4. Залоговое обеспечение по данной задолженности не предоставлялось.

19 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Нефинансовые обязательства:		
Резерв под неиспользованные отпуска	6 078	6 537
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	631	817
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	8 728	2 775
Расчеты с персоналом по оплате труда	3 782	5 989
Задолженность по налогу на прибыль	192	188
Итого нефинансовые обязательства в составе прочих обязательств	19 411	16 306
Финансовые обязательства:		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	104 449	76 038
Расчеты с прочими кредиторами	5 171	4 219
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	4 500	3 150
Итого финансовые обязательства в составе прочих обязательств	114 120	83 407
Итого прочие обязательства	133 531	99 713

На 31 декабря 2017 года классификация прочих финансовых обязательств в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 111 902 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 2 218 тыс. рублей.

На 31 декабря 2016 года классификация прочих финансовых обязательств в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 81 046 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 2 361 тыс. рублей.

20 Акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Предприятия состоит из 109 000 000 обыкновенных акций (31 декабря 2016 год: 109 000 000). Номинальная стоимость одной акции – 1 рубль.

Взносы в акционерный капитал, осуществленные до 1 января 2003 года, были скорректированы на сумму 1 383 376 тыс. рублей с учетом изменений общей покупательной способности рубля в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции».

Таким образом, балансовая стоимость акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 1 492 376 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 1 492 376 тыс. рублей).

20 Акционерный капитал (Продолжение)

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых общих и внеочередных общих собраниях акционеров Предприятия.

По состоянию на 31 декабря 2017 года величина собственных акций, выкупленных Группой, составила 1 069 731 штук (31 декабря 2016 года: 1 069 731 штук) или 38 202 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 38 202 тыс. рублей).

21 Прибыль на акцию

Показатель базового убытка на акцию за 2017 год основывается на убытке, причитающемся владельцам обыкновенных акций, в размере 291 513 тыс. рублей (2016 год: убытке в размере 122 820 тыс. рублей) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении, определяется следующим образом.

	2017 год	2016 год
(Убыток) за год, принадлежащий акционерам Группы-владельцам обыкновенных акций, тыс. рублей	(291 513)	(122 820)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	107 930 269	107 930 269
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	(2,70)	(1,14)

У Предприятия нет обыкновенных акций, приводящих к разведению (убытка) прибыли на акцию.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

(а) Структура корпоративного управления

Предприятие создано в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Предприятием является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает решения относительно деятельности Предприятия.

Общее собрание акционеров определяет состав Совета Директоров. Совет Директоров несет ответственность за общее управление деятельностью Предприятия.

Законодательством Российской Федерации и уставом Предприятия определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Советом Директоров.

Руководство текущей деятельностью Предприятия осуществляется единоличным исполнительным органом Президентом – Генеральным директором, и коллегиальным исполнительным органом Предприятия – Правлением. Заседание Совета Директоров назначает Президента – Генерального директора, определяет состав Правления. Исполнительные органы Предприятия несут ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием акционеров и Советом Директоров Предприятия. Исполнительные органы Предприятия подотчетны Совету Директоров Предприятия и Общему собранию акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2017 года состав Правления является следующим:

- Бычков А. П. – Председатель Правления;
- Арутюнян А. Т.; и
- Карабанова Н. А.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

В течение 2017 года в составе Правления произошли следующие изменения: Арутюнян А. Т. заменил Тепляшину С. М.

(б) Политики и процедуры внутреннего контроля

Совет Директоров и Президент – Генеральный директор несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Группе, соответствующих характеру и масштабу операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку финансовой отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Группы и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

Группа разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке рисков, с которыми сталкивается Группа, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения; и
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности.

Соблюдение стандартов Группы поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Отделом внутреннего аудита. Результаты проверок Отдела внутреннего аудита обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Совета Директоров, Комитета по финансам и аудиту и высшего руководства Группы.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Органы, ответственные за организацию системы внутренних контролей Группы:

- Совет Директоров и его комитеты, включая Комитет по финансам и аудиту;
- Президент-Генеральный директор;
- Ревизионная комиссия;
- Главный бухгалтер;
- Вице-президент-заместитель Генерального директора по внутреннему контролю;
- Отдел по управлению рисками;
- Отдел внутреннего аудита;
- Прочие сотрудники, подразделения и службы, ответственные за соблюдение установленных стандартов, политик и процедур.

Законодательство Российской Федерации, включая Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета Директоров, Правления, контролеру профессионального участника рынка ценных бумаг и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Группы соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Группа соответствует требованиям Банка России, установленным к системе управления рисками и системе внутренних контролей и система управления рисками и система внутренних контролей соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности операций.

(в) Политики и процедуры управления рисками

Управление рисками лежит в основе инвестиционной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы.

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа. Группа управляет данными рисками следующим образом.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных ставок и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Управление риском изменения процентных ставок посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

Средние эффективные процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов.

	2017 год			2016 год		
	Средняя эффективная процентная ставка %			Средняя эффективная процентная ставка %		
	Рубли	Евро	Доллары США	Рубли	Евро	Доллары США
Процентные активы						
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	9,72	-	2,92	14,05	-	4,17
Прочие активы	9,09	-	-	15,17	-	-

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 400 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, может быть представлен следующим образом.

	2017 год		2016 год	
	Чистая прибыль или убыток	Капитал	Чистая прибыль или убыток	Капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Параллельный сдвиг на 400 (2016: на 400) базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(68 476)	(68 476)	(69 076)	(69 076)
Параллельный сдвиг на 400 (2016: на 400) базисных пунктов в сторону увеличения ставок	68 476	68 476	69 076	69 076

На 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года процентные финансовые активы и обязательства представляли собой контракты с фиксированной процентной ставкой.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2017 года может быть представлена следующим образом.

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Евро	Доллары	Прочие валюты	Немоне- тарные активы	Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	45 285	36 459	338 341	78	-	420 163
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	121 206	1 135	2 055 164	-	923 016	3 100 521
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	6 924	6 924
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	797 667	-	-	-	-	797 667
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	-	44 685	44 685
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	226 153	226 153
Прочие активы	36 948	-	-	-	134 753	171 701
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	92 349	92 349
Итого активы	1 001 106	37 594	2 393 505	78	1 427 880	4 860 163
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Краткосрочные займы от брокера	-	(34 693)	-	-	-	(34 693)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	(390)	-	-	-	(390)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(550 924)	-	-	-	-	(550 924)
Прочие обязательства	(112 422)	(1 698)	-	-	(19 411)	(133 531)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	(3 886)	(3 886)
Итого обязательства	(663 346)	(36 781)	-	-	(23 297)	(723 424)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года	337 760	813	2 393 505	78	1 404 583	4 136 739

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года может быть представлена следующим образом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Евро	Доллары	Прочие валюты	Немоне-тарные активы	Итого
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	26 444	20 524	272 602	74	-	319 644
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	202 150	2 264	2 058 797	-	697 851	2 961 062
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	15 053	15 053
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	1 135 504	-	-	-	-	1 135 504
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	-	53 235	53 235
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	157 758	157 758
Прочие активы	41 970	-	-	-	156 566	198 536
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	47 351	47 351
Итого активы	1 406 068	22 788	2 331 399	74	1 127 814	4 888 143
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Краткосрочные займы от брокера	-	(71 375)	-	-	-	(71 375)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	(2 070)	-	-	-	(2 070)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(209 277)	-	-	-	-	(209 277)
Прочие обязательства	(83 407)	-	-	-	(16 306)	(99 713)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	(82 835)	(82 835)
Итого обязательства	(292 684)	(73 445)	-	-	(99 141)	(465 270)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	1 113 384	(50 657)	2 331 399	74	1 028 673	4 422 873

Рост курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года вызвал бы описанное ниже уменьшение капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

	2017 год		2016 год	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Ослабление евро на 20% (2016: ослабление евро на 20%)	(130)	(130)	8 105	8 105
Ослабление доллара США на 20% (2016: ослабление доллара США на 20%)	(382 961)	(382 961)	(373 024)	(373 024)

Падение курса российского рубля по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Риск колебаний цен на акции

Риск колебаний цен на акции – это риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Риск изменения цен на акции возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок долевых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	2017 год		2016 год	
	Чистая прибыль или убыток	Капитал	Чистая прибыль или убыток	Капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Увеличение котировок ценных бумаг на 20% (2016: увеличение котировок ценных бумаг на 20%)	147 683	147 683	111 656	111 656
Снижение котировок ценных бумаг на 20% (2016: снижение котировок ценных бумаг на 20%)	(147 683)	(147 683)	(111 656)	(111 656)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Недисконтированные потоки по финансовым обязательствам несущественно отличаются от балансовой стоимости финансовых обязательств.

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Без срока погашения	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	420 163	-	-	-	420 163
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	3 099 386	1 135	-	-	3 100 521
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	6 924	6 924
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	797 667	-	-	-	797 667
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	44 685	44 685
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	226 153	226 153
Прочие активы	35 447	-	1 501	134 753	171 701
Отложенные налоговые активы	-	-	-	92 349	92 349
Итого активы	4 352 663	1 135	1 501	504 864	4 860 163
Краткосрочные займы от брокера	(34 693)	-	-	-	(34 693)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(390)	-	-	-	(390)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(550 924)	-	-	-	(550 924)
Прочие обязательства	(108 949)	-	(5 171)	(19 411)	(133 531)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	(3 886)	(3 886)
Итого обязательства	(693 346)	-	(5 171)	(23 297)	(723 424)
Чистая позиция	3 657 707	1 135	(3 670)	481 567	4 136 739

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Без срока погашения	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	319 644	-	-	-	319 644
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	2 958 798	2 264	-	-	2 961 062
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	15 053	15 053
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	1 135 504	-	-	-	1 135 504
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	53 235	53 235
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	157 758	157 758
Прочие активы	28 481	-	13 489	156 566	198 536
Отложенные налоговые активы	-	-	-	47 351	47 351
Итого активы	4 442 427	2 264	13 489	429 963	4 888 143
Краткосрочные займы от брокера	(71 375)	-	-	-	(71 375)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(2 070)	-	-	-	(2 070)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(209 277)	-	-	-	(209 277)
Прочие обязательства	(79 188)	-	(4 219)	(16 306)	(99 713)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	(82 835)	(82 835)
Всего обязательств	(361 910)	-	(4 219)	(99 141)	(465 270)
Чистая позиция	4 080 517	2 264	9 270	330 822	4 422 873

23 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Группа получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении следующих сделок:

- сделки прямого РЕПО; и
- сделки обратного РЕПО.

Подобные соглашения являются предметом стандартных условий Дополнения об обеспечении заимствования Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения / переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

23 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

Раскрытие информации, представленной в таблице далее, включает информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Виды финансовых активов/финансовых обязательств	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
(в тысячах российских рублей)	(а)	(б)	(в) = (а) – (б)	(г)	(д)	(е) = (в) – (г) – (д)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	627 866	-	627 866	550 924	-	76 942
Итого финансовых активов, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений	627 866	-	627 866	550 924	-	76 942
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	550 924	-	550 924	627 866	-	-
Итого финансовых обязательств, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений	550 924	-	550 924	627 866	-	-

23 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Виды финансовых активов/финансовых обязательств	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
(в тысячах российских рублей)	(а)	(б)	(в) = (а) – (б)	(г)	(д)	(е) = (в) – (г) – (д)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	240 528	-	240 528	209 277	-	31 251
Итого финансовых активов, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений	240 528	-	240 528	209 277	-	31 251
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	209 277	-	209 277	240 528	-	-
Итого финансовых обязательств, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений	209 277	-	209 277	240 528	-	-

24 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2017 и на 31 декабря 2016 руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Правила российского трансфертного ценообразования во многом соответствуют международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность осуществлять корректировки в отношении трансфертного ценообразования и начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям со связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена операции не является рыночной. Руководство внедрило системы внутреннего контроля для обеспечения соблюдения законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и / или деятельности Группы в целом. В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в Российской Федерации. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом. В 2014 году согласно закону о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Начиная с 2015 года, доход КИК облагается налогом по ставке 20%, если КИК контролируется юридическим лицом, и по ставке 13%, если она контролируется физическим лицом. В связи с этим руководство переоценило налоговые позиции Группы и признало отложенное налогообложение в отношении временных разниц в связи с предполагаемым налогооблагаемым характером возмещения по соответствующим операциям Группы, к которым будет применен закон о контролируемых иностранных компаниях.

24 Условные обязательства (продолжение)

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и / или деятельности Группы в целом.

25 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

В состав ключевого управленческого персонала входят члены Совета Директоров и Правления Группы. В 2017 году общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Группы включенная в статью «Вознаграждения сотрудников» составила 30 942 тыс. рублей, взносы во внебюджетные фонды с вознаграждения составили 6 297 тыс. рублей (2016 год: 32 318 и 3 931 тыс. рублей соответственно).

Остатки задолженности по операциям с членами Совета Директоров и Правления по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года составили:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Прочие активы	321	565
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения	3 424	3 424
Прочие обязательства	373	78

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Прочими связанными сторонами являются акционеры Группы, владеющие более 5% акций (Три предприятия с процентом владения от 19% до 20%) и ассоциированные компании. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года остатки задолженности по операциям с прочими связанными сторонами, а также суммы, включенные в состав прибыли и убытка по операциям с прочими связанными сторонами составили:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года / 2017 год	31 декабря 2016 года / 2016 год
Консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Дебиторская задолженность по выплате брокерского вознаграждения	5	6
Дебиторская задолженность по договору займа	-	10 636
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	76	33
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Прочие операционные доходы	853	511

26 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

(б) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа провела оценку справедливой стоимости своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, предназначенных для торговли, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, с балансовой стоимостью 6 924 тыс. рублей (31 декабря 2016 года: 15 053 тыс. рублей) не могла быть определена, и данные финансовые инструменты отражены по фактическим затратам за вычетом обесценения (Уровень 3).

26 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

Справедливая стоимость всех остальных финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, оценивается как близкая к их балансовой стоимости ввиду их краткосрочного характера.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года Уровень 1	31 декабря 2016 года Уровень 1
Активы		
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		
- Долговые финансовые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	2 176 370	2 260 947
- Долевые финансовые инструменты	923 016	697 851
- Производные финансовые инструменты	1 135	2 264
ИТОГО АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	3 100 521	2 961 062
Обязательства		
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		
- Долевые финансовые инструменты	(390)	(2 070)
- Производные финансовые инструменты	-	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	(390)	(2 070)

27 Сегментная отчетность

Группа ведет свою деятельность в одном операционном сегменте, представляющем собой инвестиционные операции с финансовыми инструментами.

Информация о географических регионах

Исполнительные органы компаний Группы находятся в Российской Федерации и Нидерландах. При раскрытии информации по географическим регионам распределение операционного результата основывается на географическом расположении исполнительных органов, управляющих активами.

Операционный результат сегмента состоит из чистого процентного дохода, чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами и иностранной валютой, дивидендного, а также прочего операционного дохода.

Информация по географическим регионам по операционному результату и активам за 2017 год может быть представлена следующим образом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Операционный результат	Активы
Российская Федерация	(43 335)	4 610 970
Нидерланды	(7 929)	224 625
Итого	(51 264)	4 835 595

27 Сегментная отчетность (продолжение)

Информация по географическим регионам по операционному результату и активам за 2016 год может быть представлена следующим образом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Операционный результат	Активы
Российская Федерация	247 117	4 610 173
Нидерланды	15 227	277 970
Итого	262 344	4 888 143
