

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА, И
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«УНИВЕР КАПИТАЛ»**

МОСКВА, 2018

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	9
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	10
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА.....	13
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	14
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	14
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	14
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	15
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	17
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ.....	23
6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ	27
7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	28
8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК.....	30
9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ.....	32
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	34
11. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ	34
12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	35
13. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	36
14. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	36
15. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ.....	36
16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	36
17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	37
18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	37
19. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	37
20. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	37
21. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ.....	38
22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	38
23. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО	38
24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	39
25. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	40
26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ.....	46
27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	54
28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	56
29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	56
30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	57

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Участникам и Совету директоров Общества с ограниченной ответственностью
«УНИВЕР Капитал»**

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчетов о движении денежных средств и изменениях в капитале за 2017 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита 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.

Маржинальные займы	
См. примечания 9 и 21 к финансовой отчетности	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с тем, что в составе финансовых вложений маржинальные займы составляют значительную долю.</p> <p>Маржинальные сделки состоят из большого объема операций, что приводит к возможности несанкционированного внесения операций в систему бухгалтерского учета.</p>	<p>Мы выполнили оценку последовательности применения учетной политики Компании в области отражения процентного дохода по маржинальным займам.</p> <p>Мы протестировали организационную и операционную эффективность средств контроля (включая средства контроля в информационных системах) в области отражения дохода по маржинальным займам в рамках Компании для определения объема дополнительного тестирования по существу.</p> <p>Мы выполнили аналитические процедуры и детальное тестирование операций, приводящих к отражению дохода.</p> <p>Мы проверили наличие у Компании прав на получение дохода и надлежащий порядок отражения дохода в соответствии с условиями заключенных сделок и учетной политикой. Мы также пересчитали на выборочной основе сумму процентного дохода и сравнили результат с условиями Регламента «О порядке осуществления деятельности на рынке ценных бумаг и срочном рынке».</p>
Средства клиентов	
См. примечание 7 к финансовой отчетности	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с тем, что в составе денежных средств и денежных эквивалентов значительную долю составляют денежные средства клиентов.</p> <p>Специфика работы со средствами клиентов вызывает дополнительные риски для Компании и повышает чувствительность к репутационным, правовым и стратегическим рискам.</p>	<p>Мы протестировали организационную и операционную эффективность средств контроля в отношении работы со средствами клиентов.</p> <p>Мы запросили у руководства письменные заявления о том, что все известные случаи несоблюдения или подозрения в несоблюдении законов и нормативных актов, в том числе Федерального закона «О противодействии коррупции», влияние которых должно учитываться при подготовке бухгалтерской отчетности, были раскрыты аудитору.</p> <p>Мы рассмотрели соблюдение Обществом требований Федеральных законов и других нормативных актов, которые могут оказать существенное влияние на бухгалтерскую отчетность.</p> <p>Мы изучили информацию из отчетов внутреннего контролера об осуществлении клиентами операций повышенного уровня риска, имеющих признаки сомнительных и фиктивных, операций, соответствующих признакам, указывающим на необычный характер сделки, не имеющих очевидного экономического смысла и очевидной законной цели.</p> <p>Мы выполнили тестирование на выборочной основе договоров о присоединении к регламенту и соответствующих брокерских комиссий, а также мы изучили процедуру обмена информации с информационными системами бирж.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, включенную в Годовой отчет Компании за 2017 год. Годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой бухгалтерской отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывод с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных

действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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 аудиторов, а 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 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 аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора

Д.В. Догданов

Доверенность №91-10/17-8
от 1 ноября 2017 года



27 апреля 2018 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал».

Место нахождения: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д. 8, строение 1.

Основной государственный регистрационный номер: 5067746134760.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Кроу Русаудит» ООО.

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

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

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

Основной регистрационный номер записи: 11606048583.

Независимый член международной сети Crowe Horwath International.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Примечание	2017	2016
Комиссионные доходы	19	159 177	159 013
Комиссионные расходы	19	(3 254)	(3 652)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	18 353	91 383
Операционные доходы		174 276	246 744
Процентные доходы	21	124 590	120 170
Процентные расходы	21	(13 911)	(75 570)
Чистые процентные доходы		110 679	44 600
Административные расходы	22	(218 517)	(186 816)
Прочие операционные доходы, нетто	23	3 170	45 601
Операционные расходы		(215 347)	(141 215)
Прибыль до налогообложения		69 608	150 129
Расходы по налогу на прибыль	24	(35 046)	(21 249)
Чистая прибыль за год		34 562	128 880
Итого прочих совокупный доход		34 562	128 880

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 14 по 57, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



Саздиев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

26 апреля 2018 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечание	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 856 692	893 293
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	17 615	192 373
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо	8	74 929	500 064
Займы выданные	9	1 059 732	1 001 364
Дебиторская задолженность	10	382 793	988 281
Инвестиции в ассоциированные компании	11	11 000	-
Отложенные налоговые активы	24	829	12 034
Текущие налоговые активы		-	4 416
Основные средства	12	34 510	41 970
Прочие активы	13	2 124	1 893
Итого активы		4 440 224	3 635 688
Обязательства			
Займы полученные	14	67 375	444 767
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	-	76 835
Кредиторская задолженность	16	3 563 138	2 312 879
Текущие налоговые обязательства		3 211	-
Прочие обязательства	17	24 643	53 912
Итого обязательства		3 658 367	2 888 393
Капитал			
Уставный капитал	18	500 000	500 000
Нераспределенная прибыль		281 857	247 295
Итого капитал		781 857	747 295
Итого обязательства и капитал		4 440 224	3 635 688

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе
с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 14 по 57, которые являются
неотъемлемой частью финансовой отчетности



Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

26 апреля 2018 года

стр. 10 из 57

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	2017	2016
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		69 608	150 129
Корректировки			
Амортизация	22	12 388	9 665
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	(133 080)	(183 393)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	23	2 167	21 915
Убыток от выкупа собственных облигаций	15, 23	4 521	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	23	(487)	(59 633)
Процентные доходы	21	(124 590)	(120 170)
Процентные расходы	21	13 911	75 570
Списание дебиторской задолженности	23	-	3 547
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(155 562)	(102 370)
Чистый (прирост)/ снижение по			
Финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		289 412	1 061 187
Финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенным по договорам репо		432 561	(444 767)
Займам, выданным по договорам репо		(374 781)	(379 014)
Маржинальным займам		323 464	(64 567)
Дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		161 133	(170 740)
Дебиторской задолженности за оказанные услуги		450 622	(217 542)
Авансам выданным		(8 634)	19 085
Прочим активам		1 174	(15 637)
Чистый прирост/(снижение) по			
Займам, полученных по договорам репо		(377 392)	444 767
Кредиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		(157 293)	168 835
Кредиторской задолженности перед клиентами		1 407 552	(698 353)
Прочим обязательствам		(29 269)	13 544
Денежные средства от операционной деятельности		1 962 987	(385 572)
Налог на прибыль уплаченный		(16 214)	(37 951)
Проценты уплаченные		(16 909)	(83 381)
Проценты полученные		120 123	120 283
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		2 049 987	(386 621)

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2017	2016
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Займы выданные		(3 000)	(5 600)
Погашение займов выданных		173	11 558
Платежи в связи с приобретением основных средств		(4 422)	-
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(7 249)	5 958
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Займы полученные		-	5 200
Возврат займов полученных		-	(9 800)
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(78 358)	(198 966)
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(78 358)	(203 566)
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЭКВИВАЛЕНТОВ		1 964 380	(584 229)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		(981)	(27 267)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА	7	893 293	1 504 789
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	7	2 856 692	893 293

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 14 по 57, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

26 апреля 2018 года

стр. 12 из 57

ООО «УНИВЕР Капитал»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2016 года	500 000	118 415	618 415
Совокупный доход за 2016 год	-	128 880	128 880
Остаток на 31 декабря 2016 года	500 000	247 295	747 295
Совокупный доход за 2017 год	-	34 562	34 562
Остаток на 31 декабря 2017 года	500 000	281 857	781 857

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе
с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 14 по 57, которые являются
неотъемлемой частью финансовой отчетности



Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

26 апреля 2018 года

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

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

Адрес государственной регистрации и место нахождения Компании: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д. 8, строение 1.

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

- брокерская деятельность;
- деятельность дилеров;
- депозитарная деятельность;
- заключение свопов, опционов и других биржевых сделок.

По состоянию на 31 декабря 2017 года численность персонала Компании составила 86 человек (2016 г.: 82 человека).

Сведения о лицензиях:

Номер лицензии	Вид деятельности	Орган, выдавший лицензию	Дата выдачи	Срок действия
№ 045-12601-100000	Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности	ФСФР	09.10.2009	Без ограничения срока действия
№ 045-12604-010000	Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности	ФСФР	09.10.2009	Без ограничения срока действия
№ 045-12895-000100	Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности	ФСФР	02.02.2010	Без ограничения срока действия

Компания имеет следующие представительства в городах России.

Место нахождения представительства	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
г. Пермь	да	да
г. Саратов	да	да
г. Санкт-Петербург	да	-

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против РФ продлено ЕС до 31 июля 2018 года. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2017 год снизился с 60,6569 рублей за доллар США до 57,6002 рублей за доллар США. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Компании. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса в сложившихся обстоятельствах.

В феврале 2018 года международное рейтинговое агентство «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» ("S&P Global Ratings") повысило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте до уровня BBB- (прогноз – «стабильный»).

В феврале 2018 года агентство «Фитч Рейтингс» ("Fitch Ratings") подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB- (прогноз – «позитивный»).

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

За 2017 год ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 10% до 7,75%.

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

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**3.1. Основа подготовки финансовой отчетности**

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО).

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

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и исполнение обязательств происходит в ходе обычной хозяйственной деятельности. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут в значительной степени зависеть от существующей и будущей экономической ситуации в РФ, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Настоящая финансовая отчетность не содержит корректировок, которые были бы необходимы в том случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Руководство Компании не предполагает прекращения деятельности Компании в обозримом будущем.

3.2. Корректировки за предыдущие периоды**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

В 2017 году Компанией были внесены корректировки в ранее выпущенную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года в части классификации комиссионных доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а именно, указанные суммы комиссионных доходов и расходов были раскрыты в развернутом виде:

	До реклассификации	Корректировка	После реклассификации
Комиссионные доходы	155 361	3 652	159 013
Комиссионные расходы	-	(3 652)	(3 652)
Операционные доходы	<u>246 744</u>	<u>-</u>	<u>246 744</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**Отчет о финансовом положении**

В 2017 году Компанией были внесены корректировки в ранее выпущенную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года в части классификации активов в отчете о финансовом положении, а именно, реклассифицированы суммы из прочих активов в состав дебиторской задолженности и основных средств:

	До реклассификации	Корректировка	После реклассификации
Дебиторская задолженность	985 474	2 807	988 281
Основные средства	-	41 970	41 970
Прочие активы	46 670	(44 777)	1 893
Итого активы	3 635 688	-	3 635 688

Отчет о движении денежных средств

В 2017 году Компанией были внесены корректировки в ранее выпущенную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года в части классификации денежных потоков по займам, полученным по договорам репо, а именно, указанные денежные потоки реклассифицированы из денежных потоков от финансовой деятельности в денежные потоки от операционной деятельности:

	До реклассификации	Корректировка	После реклассификации
Денежные средства от операционной деятельности	(830 339)	444 767	(385 572)
Чистый денежный поток от операционной деятельности	(831 388)	444 767	(386 621)
Чистый денежный поток от финансовой деятельности	241 201	(444 767)	(203 566)
Чистое изменение денежных средств и эквивалентов	(584 229)	-	(584 229)

Компанией была изменена классификация изменений прочих активов и обязательств в отчете о движении денежных средств: изменение прочих активов и обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года в отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года отражены развернуто:

	До реклассификации	Корректировка	После реклассификации
Чистый (прирост)/ снижение по:			
Прочим активам	-	(15 637)	(15 637)
Чистый прирост/(снижение) по:			
Прочим обязательствам	-	13 544	13 544
Изменение прочих активов и обязательств	2 093	2 093	-
Чистое изменение денежных средств и эквивалентов	(584 229)	-	(584 229)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- дебиторская задолженность и займы выданные.

Компания осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от цели, с которой были приобретены эти финансовые активы и от их характеристик.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает приобретение и реализацию финансовых активов и обязательств на стандартных условиях по дате расчетов.

Все финансовые активы оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых которыми на конец отчетного периода осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок без вычета затрат по сделке.

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется на основе рыночных цен на аналогичные финансовые инструменты или с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка или суждения. Суждение производится с учетом таких факторов, как временная стоимость денег, уровень кредитного риска, волатильность инструмента, уровень рыночного риска и других применимых факторов.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Компания обязана определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента, но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента, Компания обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Компанией принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Компанией права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
- если Компания либо передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо не передала, но и не сохранила за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, но при этом передала контроль над активом. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной стороне без дополнительных ограничений.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных поступлений от актива или не передала, но и не сохранила практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив и дальше признается в размере продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компанией.

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в короткий срок, и включают наличные денежные средства, остатки на текущих и расчетных счетах в банках, на специальных счетах в банке в системе Euroclear, остатки на специальных брокерских счетах в торговых системах на биржах и в брокерских компаниях.

В составе денежных средств отражаются суммы, полученные Компанией по договорам брокерского обслуживания для осуществления операций клиентов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя торговые ценные бумаги и прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговые ценные бумаги - это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Компанией для получения краткосрочной прибыли. Компания классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, за исключением редких случаев, возникающих из единичного события, которое является необычным и маловероятно, что оно повторится в ближайшем будущем.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

Ассоциированная организация. Ассоциированная организация – это организация, на которую Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует ее; как правило, доля права голоса в таких компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированную компанию учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость ассоциированной организации включает идентифицированный в момент приобретения гудвилл за вычетом накопленных убытков от обесценения, в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированной организации, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированную компанию. Прочие изменения доли Компании в чистых активах ассоциированной организации после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Компании в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе отчета о прибыли или убытке за год как доля финансового результата ассоциированной компании, (ii) доля Компании в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Компании в балансовой стоимости чистых активов ассоциированной организации отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированной организации. Однако, когда доля убытков Компании, связанных с ассоциированной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Компания отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные доходы по операциям между Компанией и ее ассоциированной организацией взаимоисключаются пропорционально доле участия Компании в этой ассоциированной организации; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной организации.

Выбытие ассоциированной организации

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

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, 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.

Займы выданные – это займы, предоставленные Компанией в виде денежных средств непосредственно заемщику.

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

Резерв под обесценение общей суммы задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить суммы, причитающиеся

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

к получению в соответствии с первоначальными условиями договора. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью займа, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному займу.

Дебиторская и кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг учитываются по стоимости сделки, так как обычно срок осуществления расчетов по дебиторской и кредиторской задолженности по сделкам с ценными бумагами составляет до 1 месяца.

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

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

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

Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается, переклассификация ценных бумаг в другую балансовую статью не производится. Соответствующие обязательства по возврату привлеченных средств отражаются по строке займы полученные.

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи (обратное репо), отражаются как займы выданные. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательство по возврату ценных бумаг отражается в составе финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

Займы полученные первоначально учитываются в сумме полученных денежных средств (справедливая стоимость полученных активов) за вычетом понесенных затрат по сделке.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

При первоначальном признании финансового обязательства Компания обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство прекращает признаваться, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в стоимости обязательств в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Компания имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Компании или кого-либо из контрагентов.

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Изменения в ожидаемом сроке полезного использования отражаются в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитываются как изменения оценочных значений.

Амортизация начисляется линейным методом в течение срока полезного использования активов. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

	Срок полезного использования, лет
Мебель и встраиваемые элементы инженерного оборудования	2-5
Компьютеры и офисная техника	2-5

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Операционная аренда

Когда Компания выступает в роли арендатора, аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Налог на прибыль

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

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

Отражение процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по всем долговым инструментам по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Вознаграждение сотрудников и отчисления в государственные внебюджетные фонды

На территории Российской Федерации Компания осуществляет отчисления страховых взносов. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонды обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Компании. Данные отчисления отражаются по мере начисления вознаграждений сотрудникам и включаются в состав затрат на персонал в составе операционных расходов Компании. У Компании отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. 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 Компании.

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ

5.1. Новые стандарты и разъяснения, вступившие в силу в текущем периоде

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2017 года, но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года).
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные улучшения МСФО, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года).

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

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Компания еще не применила 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 компании 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 компания 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 долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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 компании 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 компании 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 компаниям 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.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на ее 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 Компанией 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 в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются 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. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на ее финансовую отчетность.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на ее финансовую отчетность.

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. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на ее финансовую отчетность.

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 компания 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, компании необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда компания 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. Компании может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным. В настоящее время Компания проводит оценку того, как разъяснение повлияет на ее 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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Компания 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. Компания 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 компания 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 компания считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Компания 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. В настоящее время Компания проводит оценку того, как разъяснение повлияет на ее финансовую отчетность.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Компанию:

- 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).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает 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).
- 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).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях 4, 9, 10, 11, 17 и 24.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которые существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано в Примечании 27.

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

- денежные средства и их эквиваленты, дебиторская и кредиторская задолженность приблизительно равны их балансовой стоимости в значительной степени из-за краткосрочного характера этих инструментов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2017 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	196	-	196
Денежные средства на счетах в банках в рублях	1 272	-	1 272
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	945	2 048 605	2 049 550
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	107	442 629	442 736
Специальные счета в банке в системе Euroclear в долларах США	-	51 513	51 513
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	6 934	295 847	302 781
Специальные счета в банке в системе Euroclear в евро	-	14	14
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в фунтах стерлингов Соединенного королевства	-	8 384	8 384
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в Казахстанских тенге	96	150	246
Итого денежные средства и их эквиваленты	9 550	2 847 142	2 856 692

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

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	127	-	127
Денежные средства на счетах в банке в рублях	667	-	667
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	32 959	3 678	36 637
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	816	795 807	796 623
Специальные счета в банке в системе Euroclear в долларах США	-	40 683	40 683
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	44	16 678	16 722
Специальные счета в банке в системе Euroclear в евро	-	119	119
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в фунтах стерлингов Соединенного королевства	-	1 715	1 715
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	34 613	858 680	893 293

Клиентские средства включают суммы, полученные Компанией по договорам брокерского обслуживания для осуществления операций по распоряжениям клиентов. Клиентские средства ограничены в использовании и подлежат возврату по требованию.

Анализ денежных средств на счетах в банках и на счетах в торговых системах и в брокерских компаниях по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года показал, что остатки средств на счетах в общей сумме 2 856 496 тыс. руб. (2016 г.: 893 039 тыс. руб.) являются текущими необесцененными.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Ниже представлен анализ банков, а также некредитных финансовых организаций по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

	Fitch	Moody's	Сумма	Без рейтинга	Итого
Денежные средства на счетах в банках					
ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	BBB-	-	23	-	23
АО КБ «Интерпромбанк»	-	B3	28	-	28
ПАО «Московский кредитный банк»	BB-	-	14	-	14
ПАО «Росбанк»	BBB-	-	962	-	962
Прочие	-	-	-	245	245
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях					
АО «НКО НКЦ»	BBB-	-	2 743 226	-	2 743 226
Прочие	-	-	-	60 471	60 471
Специальные счета в банке в системе Euroclear					
ПАО «Росбанк»	BBB-	-	51 527	-	51 527
Денежные средства в кассе			-	196	196
Итого денежные средства и их эквиваленты			2 795 780	60 912	2 856 692

Ниже представлен анализ банков, а также некредитных финансовых организаций по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

	Fitch	Moody's	Сумма	Без рейтинга	Итого
Денежные средства на счетах в банках					
ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»	BBB-	-	6	-	6
АО КБ «Интерпромбанк»	-	B3	13	-	13
ПАО «Московский кредитный банк»	BB-	-	18	-	18
ПАО «Росбанк»	BBB-	-	347	-	347
АКБ «РосЕвроБанк»	BB-	-	13	-	13
Прочие	-	-	-	270	270
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях					
АО «НКО НКЦ»	BBB-	-	654 618	-	654 618
Прочие	-	-	-	197 079	197 079
Специальные счета в банке в системе Euroclear					
ПАО «Росбанк»	BBB-	-	40 802	-	40 802
Денежные средства в кассе			-	127	127
Итого денежные средства и их эквиваленты			695 817	197 476	893 293

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

Ниже представлена информация о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	17 613	6 398
Корпоративные облигации	-	117 739
Итого долговые ценные бумаги	17 613	124 137
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции иностранных эмитентов	2	1 919
Корпоративные акции	-	62 837
Итого долевые ценные бумаги	2	64 756
Депозитарные расписки	-	3 480
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17 615	192 373

Государственные облигации и облигации субъектов Российской Федерации представлены свободно обращающимися на российском фондовом рынке долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации (2016 г.: выпущенными Министерством финансов Российской Федерации и правительством субъекта Российской Федерации).

Государственные облигации и облигации субъектов Российской Федерации в портфеле Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года имеют сроки погашения с февраля 2027 года по март 2033 года (2016 г.: с августа 2021 года по сентябрь 2031 года) и доходность к погашению от 7,6% до 8,3% годовых в зависимости от выпуска (2016 г.: от 8,2% до 9,0% годовых).

В состав корпоративных облигаций включены дефолтные ценные бумаги эмитента ОАО «Амурметалл» (далее – Эмитент). Решением хабаровского арбитражного суда Эмитент признан банкротом и находится на стадии ликвидации. В 2016 году в отношении долговых корпоративных облигаций ОАО «Амурметалл» признано обесценение в размере 100% от стоимости ценных бумаг, равный 2 775 тыс. руб.

В течение 2017 года отчислений в резерв/восстановления резерва под обесценение долговых ценных бумаг, входящих в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не было.

Корпоративные облигации в портфеле Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года имеют срок погашения с сентября 2017 года по март 2028 года и доходность к погашению от 8,5% до 9,7% годовых в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2016 года корпоративные акции представлены акциями российских эмитентов с номиналом в российских рублях, свободно обращающимися на российском фондовом рынке.

Ниже представлена информация по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенным по договорам репо, по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо, включают активы, предназначенные для продажи, которые были предоставлены в качестве обеспечения по договорам продажи с обязательством обратного выкупа с правом продажи или последующего залога.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	28 818	155 845
Корпоративные облигации	46 111	343 579
Итого долговые ценные бумаги	74 929	499 424
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	-	640
Итого долевые ценные бумаги	-	640
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо	74 929	500 064

Государственные облигации и облигации субъектов Российской Федерации представлены свободно обращающимися на российском фондовом рынке долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации (2016 г.: выпущенными Министерством финансов Российской Федерации и правительством субъекта Российской Федерации).

Государственные облигации и облигации субъектов Российской Федерации в портфеле Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года эти облигации имеют сроки погашения с февраля 2027 года по март 2033 года (2016 г.: с августа 2021 года по сентябрь 2031 года) и доходность к погашению от 7,6% до 8,3% годовых в зависимости от выпуска (2016 г.: от 8,2% до 9,0% годовых).

Корпоративные облигации представлены, свободно обращающимися на российском фондовом рынке долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими эмитентами.

Корпоративные облигации в портфеле Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года имеют срок погашения в октябре 2025 года (2016 г.: с сентября 2017 года по март 2028 года) и доходность к погашению от 7,8% до 8,1% годовых (2016 г.: от 8,5% до 9,7% годовых) в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2017 года корпоративных акций у Компании нет.

По состоянию на 31 декабря 2016 года корпоративные акции представлены акциями российских эмитентов с номиналом в российских рублях, свободно обращающимися на российском фондовом рынке.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами (Fitch Ratings, S&P Global Ratings). Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Торговые ценные бумаги с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Ниже представлен анализ эмитентов долговых и долевого ценных бумаг, входящих в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

	Инвестиционный рейтинг	Итого
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	17 613	17 613
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции иностранных эмитентов	2	2
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17 615	17 615

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Ниже представлен анализ эмитентов долговых и долевого ценных бумаг, входящих в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Без рейтинга	Итого
Долговые ценные бумаги				
Государственные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	-	6 398	-	6 398
Корпоративные облигации	-	117 739	-	117 739
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	26 650	25 855	10 332	62 837
Корпоративные акции иностранных эмитентов	1	1 918	-	1 919
Депозитарные расписки	-	2 927	553	3 480
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 651	154 837	10 885	192 373

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Ставка (в%)	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Займы, выданные по договорам «обратного» репо	6	Руб.	менее 1 месяца	753 795	379 014
Прочие займы выданные:				305 937	622 350
Займы маржинальные	12-18	Долл.США	менее 1 месяца	53 283	35 093
Займы маржинальные	12-18	Евро	менее 1 месяца	36 694	11 319
Займы маржинальные	12-18	Руб.	менее 1 месяца	212 928	575 764
Займы выданные необеспеченные	10-12	Руб.	до 1 года	17 681	14 579
Резерв по займам выданным				(14 649)	(14 405)
Итого займы выданные				1 059 732	1 001 364

По состоянию на 31 декабря 2017 года займы, выданные в сумме 753 795 тыс. руб. (2016 г.: 379 014 тыс. руб.) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного» репо по справедливой стоимости 785 958 тыс. руб. (2016 г.: 445 707 тыс. руб.).

Доход в виде процентов по договорам «обратного» репо за 2017 год составил 3 384 тыс. руб. (2016 г.: 52 486 тыс. руб.) и отражен в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке процентные доходы (см. примечание 21).

Доход в виде процентов по остальным займам, выданным за 2017 год составил 121 206 тыс. руб. (2016 г.: 67 684 тыс. руб.) и отражен в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке процентные доходы (см. примечание 21).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Ниже представлена информация о справедливой стоимости эмиссионных ценных бумаг, полученных по договорам «обратного» репо в качестве обеспечения и не включенных в состав отчета о финансовом положении Компании:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	219 057	-
Корпоративные облигации	-	45 014
Итого долговых ценных бумаг	219 057	45 014
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	566 901	262 322
Корпоративные акции иностранных эмитентов	-	138 371
Итого долевых ценных бумаг	566 901	400 693
Итого ценные бумаги, полученные по договорам «обратного» репо	785 958	445 707

Ниже представлен анализ эмитентов долговых и долевых ценных бумаг, полученных по договорам «обратного» репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Итого
Долговые ценные бумаги			
Государственные и муниципальные облигации	219 057	-	219 057
Долевые ценные бумаги			
Корпоративные акции	465 884	101 017	566 901
Итого ценные бумаги, полученные по договорам «обратного» репо	684 941	101 017	785 958

Ниже представлен анализ эмитентов долговых и долевых ценных бумаг, полученных по договорам «обратного» репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Без рейтинга	Итого
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	45 014	-	-	45 014
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	164 520	85 361	12 441	262 322
Корпоративные акции иностранных эмитентов	-	138 371	-	138 371
Итого ценные бумаги, полученные по договорам «обратного» репо	209 534	223 732	12 441	445 707

Ниже представлен анализ изменения резерва по займам, выданным в течение 2017 и 2016 годов:

	2017	2016
Резерв под обесценение на 1 января	14 405	1 119
Отчисление в резерв под обесценение в течение года	244	13 286
Резерв под обесценение на 31 декабря	14 649	14 405

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые активы в составе дебиторской задолженности	371 892	981 584
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	324 551	776 427
Гарантийный взнос в клиринговый центр	41 320	34 878
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	6 876	168 009
Прочая дебиторская задолженность	6 548	8 260
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(7 403)	(5 990)
Нефинансовые активы в составе дебиторской задолженности	10 901	6 697
Авансы выданные	10 901	6 697
Итого дебиторская задолженность	382 793	988 281

Срок погашения дебиторской задолженности составляет от менее 1 месяца до года (2016 г.: от менее 1 месяца до года).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года просроченная дебиторская задолженность отсутствует, за исключением той части, под которую был создан резерв.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение 2017 и 2016 годов:

	2017	2016
Резерв под обесценение на 1 января	5 990	323
Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(510)	(187)
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	1 923	5 854
Резерв под обесценение на 31 декабря	7 403	5 990

11. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в ассоциированные компании представлены вкладом в уставный капитал Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания «Джи Пи Ай» (ООО «УК «Джи Пи Ай») в сумме 11 000 тыс. руб. (50% от уставного капитала).

Приобретение доли в уставном капитале ООО «УК «Джи Пи Ай» было осуществлено в 4 квартале 2017 года путем обмена на ценные бумаги, принадлежащие Компании, и отражено в отчете о финансовом положении в сумме фактических затрат на приобретение доли в уставном капитале.

Доля в прибыли или убытке ассоциированной компании с даты приобретения до отчетной даты незначительна.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Мебель и встраиваемые элементы инженерного оборудования	Компьютеры и офисная техника	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года	583	7 463	42 291	50 337
Поступления	1 799	4 287	-	6 086
Перевод объектов незавершенного строительства в состав основных средств	42 291	-	(42 291)	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 года	44 673	11 750	-	56 423
Поступления	-	4 927	-	4 927
Выбытия	(490)	(4 266)	-	(4 756)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 года	44 183	12 411	-	56 594
Накопленная амортизация на 31 декабря 2015 года	(490)	(4 298)	-	(4 788)
Начислено за период	(7 335)	(2 330)	-	(9 665)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2016 года	(7 825)	(6 628)	-	(14 453)
Начислено за период	(8 958)	(3 430)	-	(12 388)
Выбытия	490	4 267	-	4 757
Накопленная амортизация на 31 декабря 2017 года	(16 293)	(5 791)	-	(22 084)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2015 года	93	3 165	42 291	45 549
На 31 декабря 2016 года	36 848	5 122	-	41 970
На 31 декабря 2017 года	27 890	6 620	-	34 510

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**13. ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Программное обеспечение	1 115	1 115
Переплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	1 009	778
Итого прочие активы	2 124	1 893

14. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	Ставка%	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Займы, полученные по договорам репо	6-7	руб.	менее 1 месяца	67 375	444 767
Итого займы полученные				67 375	444 767

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании были незавершенные сделки «прямого» репо в сумме 74 929 тыс. руб. (2016 г.: 500 064 тыс. руб.).

В обеспечение обязательств по сделкам «прямого» репо Компания предоставляет принадлежащие ей на праве собственности торговые ценные бумаги, а также ценные бумаги, полученные в обеспечение обязательств по договорам «обратного» репо. Информация по договорам «обратного» репо раскрыта в Примечаниях 8 и 9.

15. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании выпущенных облигаций нет.

В 2016 году Компанией были выкуплены по оферте часть выпущенных облигаций, размещенных ею в марте 2014 года в количестве 2 000 тыс. шт., номинальной стоимостью 2 000 000 тыс. руб. по купонной ставке 12% годовых, на сумму 198 966 тыс. руб.

В 2017 году Компанией была выкуплена по оферте оставшаяся часть выпущенных облигаций на сумму 78 358 тыс. руб. Убыток от выкупа выпущенных облигаций по номинальной стоимости составил 4 521 тыс. руб. (Примечание 23).

	31 декабря 2016 года
Выпущенные облигации	
в том числе	
Выпущенные облигации	73 837
Начисленный купонный доход по выпущенным облигациям	2 998
Итого выпущенные облигации	76 835

16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность перед клиентами	3 554 847	2 151 213
Кредиторская задолженность по расчетам с субброкерами	8 291	4 373
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	157 293
Итого кредиторская задолженность	3 563 138	2 312 879

В рамках брокерской деятельности Компания заключает договоры комиссии с физическими и юридическими лицами для осуществления операций с ценными бумагами на рынке по поручениям клиентов. Согласно условиям данных договоров денежные средства клиентов изначально отражаются в бухгалтерском учете Компании как кредиторская задолженность и затем используются ею для совершения сделок на основании клиентских поручений.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по прочим предоставленным услугам	7 743	4 477
Проценты по краткосрочным кредитам	129	-
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв по неиспользованным отпускам	10 371	1 590
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС к уплате	5 965	47 616
НДС к уплате	435	229
Итого прочие обязательства	24 643	53 912

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании зарегистрирован и полностью оплачен. Величина уставного капитала на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года составляет 500 000 тыс. руб.

Ниже представлены собственники Компании и их доля участия в ней:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
УНИВЕР СОЮЗ ЛИМИТЕД (UNIVER SOYUZ LIMITED)	80,50%	62,62%
КСИОЛЕВ ХОЛДИНГ ЛТД (XIOLEV HOLDINGS LTD.)	15,00%	15,00%
Иванов Алексей Алексеевич	4,50%	4,50%
АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED)	-	17,88%
Итого уставный капитал	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года лицом, обладающим конечным контролем, является Сагдиев Асхат Жансерикович.

В 2017 и 2016 годах чистая прибыль Компании не распределялась.

19. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2017	2016
Комиссионные доходы		
Брокерское вознаграждение	155 005	154 947
Услуги депозитария	3 672	4 066
Услуги маркет-мейкера	500	-
Итого комиссионные доходы	159 177	159 013
Комиссионные расходы		
Депозитарные услуги	(3 254)	(3 652)
Итого комиссионные расходы	(3 254)	(3 652)

20. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	2017	2016
Нетто-величина изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	133 080	183 393
Нетто-доход от операций с паями паевых инвестиционных фондов	4 460	31 369
Нетто-расход от операций купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(119 168)	(123 378)
Нетто-расход от операций с производными финансовыми инструментами	(19)	(1)
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 353	91 383

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2017	2016
Процентные доходы	124 590	120 170
Займы выданные	121 206	67 684
Договоры «обратного» репо	3 384	52 486
Процентные расходы	(13 911)	(75 570)
Договоры «прямого» репо	(11 935)	(53 706)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(20 959)
Займы полученные	(1 976)	(905)
Итого чистые процентные доходы	110 679	44 600

22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2017	2016
Расходы на вознаграждения работникам	88 361	58 630
Расходы на аренду	54 742	62 999
Расходы на программное обеспечение	18 948	11 164
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	15 901	15 644
Амортизация основных средств (Примечание 12)	12 388	9 665
Услуги банков и биржи	9 933	4 757
Материалы	7 913	13 122
Услуги связи	3 762	5 646
Расходы на ремонт офиса	1 631	1 336
Расходы на рекламу	894	107
Налоги, кроме налога на прибыль	748	780
Прочие	3 296	2 966
Итого административные расходы	218 517	186 816

Компания арендует нежилые офисные помещения, оборудованные внутренними телекоммуникационными сетями, по договорам операционной аренды. Обязательства по операционной аренде раскрыты в Примечании 28.

23. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

	2017	2016
Доходы от сдачи имущества в субаренду	10 839	12 462
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	487	59 633
Убыток от выкупа собственных облигаций	(4 521)	
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности, займов выданных и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 167)	(21 915)
Прочие чистые операционные расходы	(1 126)	(165)
Благотворительность	(300)	(300)
Госпошлины, штрафы, пени, неустойки	(42)	(567)
Списание дебиторской задолженности	-	(3 547)
Итого прочие операционные доходы, нетто	3 170	45 601

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	2017	2016
Текущий налог на прибыль	(23 841)	(32 537)
Изменение отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(11 205)	11 288
Итого расходы по налогу на прибыль	(35 046)	(21 249)

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 расчета налога на прибыль.

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

Налоговые эффекты временных разниц уменьшающих/(увеличивающих) налоговую базу	31 декабря 2016 года	(Восстановлено)/ Отнесено в состав прибыли или убытка	31 декабря 2017 года
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 695	(13 179)	(1 484)
Резерв по неиспользованным отпускам	-	1 750	1 750
Прочие активы	67	226	293
Прочие обязательства	272	(2)	270
Итого чистый отложенный налоговый актив	12 034	(11 205)	829

Налоговые эффекты временных разниц уменьшающих/(увеличивающих) налоговую базу	31 декабря 2015 года	(Восстановлено)/ Отнесено в состав прибыли или убытка	31 декабря 2016 года
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 977)	13 672	11 695
Прочие активы	2 657	(2 590)	67
Прочие обязательства	66	206	272
Итого чистый отложенный налоговый актив	746	11 288	12 034

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль представлено ниже:

	2017	2016
Прибыль до расходов по налогу на прибыль, облагаемая по законодательно установленной ставке	69 608	150 129
20%	58 887	134 828
15%	10 721	11 519
13%	-	119
0%	-	3 663
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(13 385)	(28 709)
20%	(11 777)	(26 966)
15%	(1 608)	(1 728)
13%	-	(15)
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
(Расходы)/доходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, за вычетом необлагаемых доходов/(расходов)	(21 661)	7 460
Итого по эффективной ставке налога на прибыль		
50% (2016: 14%)	(35 046)	(21 249)

25. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Компания определила в качестве отчетных, следующие операционные сегменты:

- торговые операции Компании и операции по предоставлению финансирования – осуществление собственных торговых операций с ценными бумагами, включая дилерскую деятельность и выдачу/получение займов по договорам репо;
- брокерские услуги и услуги на рынке капитала – совершение по поручению клиентов сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами;
- прочее – прочие операции, не включенные в указанные выше сегменты.

Информация по данным сегментам рассматривается лицами, ответственными за принятие операционных решений, для принятия решений по распределению ресурсов и оценке результатов деятельности. Раскрытие информации по сегментам представлено на основе согласующихся с МСФО данных по операционным сегментам. Операций между сегментами не было.

В 2017 году 35% комиссионных доходов, относящихся к сегменту «брокерские услуги и услуги на рынке капитала», было получено от пяти контрагентов Компании:

Контрагент	Доля в чистом комиссионном доходе
Контрагент 1	13%
Контрагент 2	7%
Контрагент 3	6%
Контрагент 4	5%
Контрагент 5	4%

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Информация о географических областях**

Нижне представлена информация о чистых доходах от операций с торговыми ценными бумагами и комиссионных доходов по основным операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, исходя из географического расположения покупателей:

	Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	Торговые операции Компании и операции по предоставлению финансирования	Прочее	Итого
Российская Федерация	99 372	18 353	918	118 643
Республика Кипр	23 032	-	-	23 032
Гонконг	19 426	-	-	19 426
Голландия	101	-	-	101
Прочие страны	13 074	-	-	13 074
Итого операционные доходы	155 005	18 353	918	174 276

Нижне представлена информация о чистых доходах от операций с торговыми ценными бумагами и комиссионных доходов по основным операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, исходя из географического расположения покупателей:

	Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	Торговые операции Компании и операции по предоставлению финансирования	Прочее	Итого
Республика Кипр	22 267	53 912	-	76 179
Великобритания	6 929	50 124	-	57 053
Швейцария	-	37 171	-	37 171
Гонконг	27 475	-	-	27 475
Голландия	-	16 104	-	16 104
Российская Федерация	81 685	(70 275)	414	11 824
Прочие страны	16 591	4 347	-	20 938
Итого операционные доходы	154 947	91 383	414	246 744

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Нижне представлена информация по основным операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года в разрезе статей отчета о финансовом положении, а также представлена информация по основным операционным сегментам в разрезе статей отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год:

Активы	Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	Торговые операции Компаний и операции по предоставлению финансирования	Прочее	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	2 847 142	9 095	455	2 856 692
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	17 615	-	17 615
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо	-	74 929	-	74 929
Займы выданные	302 905	753 795	3 032	1 059 732
Дебиторская задолженность	375 917	6 876	-	382 793
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	11 000	11 000
Отложенные налоговые активы	-	(1 484)	2 313	829
Основные средства	30 694	3 634	182	34 510
Прочие активы	1 889	224	11	2 124
Итого активы	3 558 547	864 684	16 993	4 440 224
Обязательства				
Займы полученные	-	67 375	-	67 375
Кредиторская задолженность	3 563 138	-	-	3 563 138
Текущие налоговые обязательства	-	-	3 211	3 211
Прочие обязательства	21 918	2 595	130	24 643
Итого обязательства	3 585 056	69 970	3 341	3 658 367

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	Торговые операции Компаний и операции по предоставлению финансирования	Прочее	Итого
Комиссионные доходы	158 259	-	918	159 177
Комиссионные расходы	(3 254)	-	-	(3 254)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	18 353	-	18 353
Процентные доходы	121 206	3 384	-	124 590
Процентные расходы	-	(13 911)	-	(13 911)
Административные расходы, в т.ч.:	(194 354)	(23 012)	(1 151)	(218 517)
- Амортизация основных средств	(11 018)	(1 305)	(65)	(12 388)
Прочие операционные доходы, нетто	-	-	3 170	3 170
Прибыль до налогообложения за отчетный период	81 857	(15 186)	2 937	69 608

Нижне представлена информация по основным операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года в разрезе статей отчета о финансовом положении, а также представлена информация по основным операционным сегментам в разрезе статей отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2016 год:

	Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	Торговые операции Компаний и операции по предоставлению финансирования	Прочее	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	858 681	34 612	-	893 293
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	192 373	-	192 373
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо	-	500 064	-	500 064
Займы выданные	622 176	379 014	174	1 001 364
Дебиторская задолженность	820 272	168 009	-	988 281
Отложенные налоговые активы	-	11 695	339	12 034
Текущие налоговые активы	-	-	4 416	4 416
Основные средства	26 356	15 544	70	41 970
Прочие активы	1 189	701	3	1 893
Итого активы	2 328 674	1 302 012	5 002	3 635 688

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	Торговые операции Компаний и операции по предоставлению финансирования	Прочее	Итого
Обязательства				
Займы полученные	-	444 767	-	444 767
Выпущенные облигации	-	-	76 835	76 835
Кредиторская задолженность	2 155 586	157 293	-	2 312 879
Прочие обязательства	33 855	19 967	90	53 912
Итого обязательства	2 189 441	622 027	76 925	2 888 393
	Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	Торговые операции Компаний и операции по предоставлению финансирования	Прочее	Итого
Доходы				
Комиссионные доходы	158 599	-	414	159 013
Комиссионные расходы	(3 652)	-	-	(3 652)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	91 383	-	91 383
Процентные доходы	67 684	52 486	-	120 170
Процентные расходы	-	(75 570)	-	(75 570)
Административные расходы, в т.ч.:	(117 314)	(69 188)	(314)	(186 816)
- Амортизация основных средств	(6 069)	(3 580)	(16)	(9 665)
Прочие операционные доходы, нетто	-	-	45 601	45 601
Прибыль до налогообложения за отчетный период	105 317	(889)	45 701	150 129

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена сверка суммарной величины активов по отчетным сегментам с активами Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сегменты		
Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	3 558 547	2 328 674
Торговые операции Компании и операции по предоставлению финансирования	864 684	1 302 012
Прочее	16 993	5 002
Итого активы по отчетным сегментам	4 440 224	3 635 688
Итого активы в отчете о финансовом положении	4 440 224	3 635 688

Ниже представлена сверка суммарной величины обязательств по отчетным сегментам с обязательствами Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сегменты		
Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	3 585 056	2 189 441
Торговые операции Компании и операции по предоставлению финансирования	69 970	622 027
Прочее	3 341	76 925
Итого обязательства по отчетным сегментам	3 658 367	2 888 393
Итого обязательства в отчете о финансовом положении	3 658 367	2 888 393

Ниже представлена сверка суммарной величины операционных доходов отчетных сегментов с операционными доходами Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	2017	2016
Сегменты		
Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	155 005	154 947
Торговые операции Компании и операции по предоставлению финансирования	18 353	91 383
Прочее	918	414
Итого операционные доходы отчетных сегментов	174 276	246 744
Итого операционные доходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	174 276	246 744

Ниже представлена сверка суммарной величины показателей прибыли до налогообложения отчетных сегментов с прибылью до налогообложения Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	2017	2016
Сегменты		
Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	81 857	105 317
Торговые операции Компании и операции по предоставлению финансирования	(15 186)	(889)
Прочее	2 937	45 701
Итого прибыль до налогообложения отчетных сегментов	69 608	150 129
Итого прибыль до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	69 608	150 129

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками

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

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

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам рисков:

- Кредитный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

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

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

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

Риск процентной ставки. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Управление процентным риском осуществляется путем оптимизации структуры активов и пассивов по срокам возврата и стоимости привлечения, а также дополняется мониторингом чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки. Все ставки по финансовым активам и обязательствам являются фиксированными. Информация о доходности к погашению по государственным, муниципальным и корпоративным облигациям раскрыта в Примечании 8, информация о процентных ставках по выданным и полученным заемным средствам раскрыта в Примечаниях 9 и 14 соответственно.

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

Ниже представлена информация о финансовых инструментах, отраженных в валюте, отличной от функциональной, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Доллар США	Евро	Фунт стерлингов Соединенного королевства	Казахстанский тенге	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	494 249	302 795	8 384	246	805 674
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	-	-	-	2
Займы выданные	53 283	36 694	-	-	89 977
Дебиторская задолженность	67 394	41 320	4 739	4	113 457
Итого финансовые активы	614 928	380 809	13 123	250	1 009 110
Кредиторская задолженность	611 893	332 599	13 123	149	957 764
Итого финансовые обязательства	611 893	332 599	13 123	149	957 764
Чистая валютная позиция	3 035	48 210	-	101	51 346

Ниже представлена информация о финансовых инструментах, отраженных в валюте, отличной от функциональной, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Доллар США	Евро	Фунт стерлингов Соединенного королевства	Казахстанский тенге	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	837 306	16 841	1 715	-	855 862
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 919	-	-	-	1 919
Займы выданные	35 093	11 319	-	-	46 412
Дебиторская задолженность	201 061	64	15 467	27	216 619
Итого финансовые активы	1 075 379	28 224	17 182	27	1 120 812
Кредиторская задолженность	1 034 777	28 183	17 185	22	1 080 167
Итого финансовые обязательства	1 034 777	28 183	17 185	22	1 080 167
Чистая валютная позиция	40 602	41	(3)	5	40 645

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
	Воздействие на прибыль или убыток		Воздействие на собственный капитал	
Укрепление доллара США на 20% (2016 г.: 10%)	607	4 060	486	3 248
Укрепление Евро на 20% (2016 г.: 10%)	9 642	4	7 714	3
Укрепление Казахстанского тенге на 20% (2016 г.: 10%)	20	1	16	1
Ослабление доллара США на 20% (2016 г.: 10%)	(607)	(4 060)	(486)	(3 248)
Ослабление Евро на 20% (2016 г.: 10%)	(9 642)	(4)	(7 714)	(3)
Ослабление Казахстанского тенге на 20% (2016 г.: 10%)	(20)	(1)	(16)	(1)

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Нижне представлен анализ по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	2 856 692	-	-	-	-	2 856 692
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	11 000	11 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	17 615	-	-	-	17 615
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо	74 929	-	-	-	-	74 929
Займы выданные	1 056 700	-	3 032	-	-	1 059 732
Дебиторская задолженность	194 905	155 105	32 783	-	-	382 793
Отложенные налоговые активы	-	-	829	-	-	829
Основные средства	-	-	18 948	15 562	-	34 510
Прочие активы	-	1 009	-	1 115	-	2 124
	4 183 226	173 729	55 592	16 677	11 000	4 440 224
Займы, полученные по договорам репо	(67 375)	-	-	-	-	(67 375)
Кредиторская задолженность	(2 960 231)	(484 237)	(118 670)	-	-	(3 563 138)
Текущие налоговые обязательства	-	(3 211)	-	-	-	(3 211)
Прочие обязательства	(7 872)	(5 965)	(10 806)	-	-	(24 643)
	(3 035 478)	(493 413)	(129 476)	-	-	(3 658 367)
Чистая позиция на 31 декабря 2017 года	1 147 748	(319 684)	(73 884)	16 677	11 000	781 857

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Нижне представлен анализ по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	893 293	-	-	-	893 293
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	192 373	-	-	192 373
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо	500 064	-	-	-	500 064
Займы выданные	916 208	61 024	24 132	-	1 001 364
Дебиторская задолженность	852 802	27 488	107 991	-	988 281
Отложенные налоговые активы	-	-	12 034	-	12 034
Текущие налоговые активы	-	-	4 416	-	4 416
Основные средства	-	-	9 665	32 305	41 970
Прочие активы	-	-	778	1 115	1 893
	3 162 367	280 885	159 016	33 420	3 635 688
Займы, полученные по договорам репо	(444 767)	-	-	-	(444 767)
Выпущенные облигации	-	-	(2 998)	(73 837)	(76 835)
Кредиторская задолженность	(2 312 879)	-	-	-	(2 312 879)
Прочие обязательства	-	-	(53 912)	-	(53 912)
	(2 757 646)	-	(56 910)	(73 837)	(2 888 393)
Чистая позиция на 31 декабря 2016 года	404 721	280 885	102 106	(40 417)	747 295

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

На основании Указания Банка России от 18.04.2014 № 3234-У «О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении отдельных сделок за счет клиентов» (далее - Указание ЦБ РФ № 3234-У), с июля 2014 года в целях учета стоимости портфеля клиента признается равной сумме значений плановых позиций, по ценным бумагам каждого эмитента и по денежным средствам (в том числе иностранной валюте).

Возникновение или увеличение отрицательного значения плановой позиции по ценной бумаге допускается, если указанная ценная бумага является предметом обязательств, допускаемых к клирингу с участием центрального контрагента, и размер обеспечения исполнения обязательств из сделки с этой ценной бумагой (за исключением коллективного клирингового обеспечения), требуемого от участника клиринга в отсутствие у него иных обязательств, допущенных к клирингу, рассчитывается клиринговой организацией исходя из ставок, соответствующих требованиям Указания, или указанная ценная бумага не является предметом обязательств, допускаемых к клирингу с участием центрального контрагента, но клиринговая организация раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» ставку риска по этой ценной бумаге, определенную в порядке, в котором определены ставки, предусмотренные в Указании ЦБ РФ № 3234-У.

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В случае если стоимость портфеля клиента стала меньше размера начальной маржи, брокер в порядке и сроки, предусмотренные договором о брокерском обслуживании, направляет указанному клиенту уведомление об этом (далее по тексту – уведомление), если иное не предусмотрено настоящим Указанием.

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

С учетом принимаемых мер, Компания оценивает кредитные риски как низкие.

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	2 856 496	893 166
Займы выданные	1 059 732	1 001 364
Дебиторская задолженность	371 892	981 584
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17 615	192 373
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо	74 929	500 064
Итого финансовые активы	4 380 664	3 568 551

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

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

На 31 декабря 2017 года у Компании был один клиент, перед которым Компания имела задолженность в размере 1 799 120 тыс. руб. по договору присоединения к Регламенту «О порядке осуществления деятельности на рынке ценных бумаг и срочном рынке», что составляет более 10% от общей суммы кредиторской задолженности.

На 31 декабря 2016 года у Компании не было клиентов, перед которыми Компания имела задолженность, превышающую 10% от общей суммы кредиторской задолженности.

Управление операционными и стратегическими рисками

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Минимизация внешних и внутренних факторов, влияющих на риск потери деловой репутации достигается в Компании постоянным контролем за соблюдением законодательства РФ, обеспечением своевременности расчетов по поручению клиентов и контрагентов, а также расчетов по иным сделкам, контролем за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации, активной и постоянной обратной связью с клиентами и контрагентами Компании.

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

В целях минимизации стратегического риска Компанией разрабатывается и регулярно пересматривается (корректируется) стратегия развития деятельности Компании, учитывающая прогноз будущих возможностей и угроз деятельности, а также оценку сильных и слабых сторон Компании; определяются и в случае необходимости корректируются приоритетные направления деятельности с учетом имеющихся ресурсов (финансовыми, материально-техническими, людскими) и конкурентной позиции на рынке финансовых услуг; осуществляется постоянный мониторинг процессов, происходящих в денежно-кредитной сфере в целом, с целью оперативного принятия решений, снижающих негативное воздействие на деятельность внешних факторов стратегического риска; осуществляется постоянный мониторинг и своевременное реагирование на возможные действия организаций, являющихся основными конкурентами по приоритетным направлениям деятельности; фиксируется во внутренних документах Компании, разграничение полномочий органов управления по принятию решений; контролируется исполнение принятых вышестоящим органом решений нижестоящими подразделениями и служащими Компании. Благодаря применяемому комплексу мер стратегический риск оценивается как низкий.

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для финансовых инструментов Компании не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Компания способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и на 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы	4 380 860	4 380 860	3 568 678	3 568 678
Денежные средства и их эквиваленты	2 856 692	2 856 692	893 293	893 293
Займы выданные	1 059 732	1 059 732	1 001 364	1 001 364
Дебиторская задолженность	371 892	371 892	981 584	981 584
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17 615	17 615	192 373	192 373
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо	74 929	74 929	500 064	500 064
Финансовые обязательства	3 638 385	3 638 385	2 838 958	2 838 958
Кредиторская задолженность	3 563 138	3 563 138	2 312 879	2 312 879
Займы полученные	67 375	67 375	444 767	444 767
Выпущенные облигации	-	-	76 835	76 835
Прочие обязательства	7 872	7 872	4 477	4 477

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых инструментов на 31 декабря 2017 года. К первому уровню относятся финансовые инструменты, торговля которыми осуществляется на активном рынке и справедливая стоимость которых определяется на основании рыночных котировок. К третьему уровню относятся финансовые активы, для определения справедливой стоимости которых применяется суждение, а также если модели, используемые для определения справедливой стоимости, содержат хотя бы один параметр, не основанный на доступных рыночных данных.

	31 декабря 2017 года		Балансовая стоимость
	1 уровень	3 уровень	
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2 856 692	-	2 856 692
Займы выданные	-	1 059 732	1 059 732
Дебиторская задолженность	-	371 892	371 892
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	74 929	-	74 929
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо	17 615	-	17 615
Итого финансовые активы	2 949 236	1 431 624	4 380 860
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность	-	3 563 138	3 563 138
Займы полученные	-	67 375	67 375
Прочие обязательства	-	7 872	7 872
Итого финансовые обязательства	-	3 638 385	3 638 385

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых инструментов на 31 декабря 2016 года.

	31 декабря 2017 года		Балансовая стоимость
	1 уровень	3 уровень	
Финансовые активы			
Займы выданные	-	1 001 364	1 001 364
Дебиторская задолженность	-	981 584	981 584
Денежные средства и их эквиваленты	893 293	-	893 293
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	192 373	-	192 373
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо	500 064	-	500 064
Итого финансовые активы	1 585 730	1 982 948	3 568 678
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность	-	2 312 879	2 312 879
Займы полученные	-	444 767	444 767
Выпущенные облигации	76 835	-	76 835
Прочие обязательства	-	4 477	4 477
Прочие обязательства	76 835	2 762 123	2 838 958

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года Компания не участвовала в правовых спорах или судебных разбирательствах с контрагентами или государственными органами, которые являлись бы достаточно существенными, чтобы требовать раскрытия в настоящей финансовой отчетности.

Обязательства по операционной аренде. Для тех случаев, когда Компания выступает в качестве арендатора, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
В течение 1 года	51 454	54 742
От 1 до 5 лет	90 045	141 499
Итого	141 499	196 241

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В течение 2017 и 2016 годов в ходе своей обычной деятельности Компанией был проведен ряд операций со связанными сторонами. Они включали преимущественно брокерское обслуживание и предоставление займов. Данные операции осуществлялись на рыночных условиях. Ниже указаны остатки на конец года, а также соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

Операции с ключевым управленческим персоналом:

Доходы/(расходы)	2017	2016
Комиссионные доходы	184	4 700
Расходы на вознаграждения работникам	(3 312)	(2 425)
Итого	(3 128)	2 275

Остатки взаиморасчетов	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	655	1 667
Итого активы	655	1 667
Кредиторская задолженность перед клиентами	1 645	98 674
Итого обязательства	1 645	98 674

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Операции с прочими связанными сторонами**

Доходы	2017		2016	
	Компании, имеющие совместный контроль	Прочие связанные стороны	Компании, имеющие совместный контроль	Прочие связанные стороны
Чистые комиссионные доходы	-	5	485	265
Прочие доходы (аренда)	-	6 438	-	5 188
Остатки взаиморасчетов	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Компании, имеющие совместный контроль	Прочие связанные стороны	Компании, имеющие совместный контроль	Прочие связанные стороны
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	-	-	-	-
Кредиторская задолженность перед клиентами	-	-	84	46 371

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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