

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

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая информация в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности (неаудированная)**

30 июня 2018 года

Содержание

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале	4
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации

1	Введение	7
2	Основные принципы учетной политики	8
3	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	14
4	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	15
5	Новые учетные положения	19
6	Процентные доходы и расходы	20
7	Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21
8	Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	21
9	Общехозяйственные и административные расходы	21
10	Налог на прибыль	22
11	Денежные средства их эквиваленты	22
12	Инвестиции в долговые ценные бумаги	23
13	Инвестиции в долевыми ценные бумаги	23
14	Передача финансовых активов	24
15	Инвестиции в ассоциированные компании	25
16	Основные средства и нематериальные активы	25
17	Прочие активы	26
18	Прочие обязательства	26
19	Акционерный капитал	27
20	Прибыль/ (убыток) на акцию	27
21	Условные обязательства	27
22	Операции со связанными сторонами	28
23	Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации ..	29
24	Сегментная отчетность	31

Заключение об обзорной проверке промежуточной финансовой информации

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

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении ПАО «Инвестиционная компания ИК Русс-Инвест» и его дочерних организаций (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2018 года и соответствующих сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату. Руководство несет ответственность за подготовку и представление этой сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя опросы должностных лиц, в основном ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, а также аналитические и прочие процедуры обзорной проверки. Объем обзорной проверки существенно меньше объема аудиторской проверки, которая проводится в соответствии с Международными стандартами аудита, поэтому обзорная проверка не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стали известны все значительные вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По итогам проведенной обзорной проверки наше внимание не привлекли никакие факты, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

АО "ПвК Аудит"

27 августа 2018 года

Москва, Российская Федерация

О. Кучерова
О. Кучерова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000397),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Процентный доход	6	100 186	87 787
Процентный расход	6	(11 318)	(1 019)
Чистый процентный доход	6	88 868	86 768
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	188 864	(184 826)
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	8	22 423	(4 458)
Доход в форме дивидендов		1 275	6 902
Прочие операционные доходы		3 684	4 521
Операционный доход/(расход)		305 114	(91 093)
Общехозяйственные и административные расходы	9	(143 824)	(137 194)
Прочий убыток от обесценения		(136)	(9 344)
Прибыль/(убыток) до вычета налога на прибыль (Расход)/Возмещение по налогу на прибыль	10	161 154 (34 144)	(237 631) 50 349
Прибыль/(убыток) за период		127 010	(187 282)
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
Эффект от пересчета валют		6 839	7 034
Прочий совокупный доход за период		6 839	7 034
Итого совокупный доход/(убыток) за период		133 849	(180 248)

Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем
совокупном доходе (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Прибыль/(убыток), причитающийся:			
- акционерам Группы		127 753	(187 205)
- неконтролирующей доле		(743)	(77)
Прибыль/(убыток) за период		127 010	(187 282)
Итого совокупный доход/(убыток), причитающийся:			
- акционерам Группы		134 592	(180 171)
- неконтролирующей доле		(743)	(77)
Итого совокупный доход/(убыток) за период		133 849	(180 248)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию для прибыли/(убытка), принадлежащей акционерам Группы (в российских рублях за акцию)	20	1,18	(1,73)

Настоящая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация была утверждена и подписана 27 августа 2018 года

Президент – Генеральный директор
А. П. Бычков



Главный бухгалтер
Н. А. Карбанова

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

(в тысячах российских рублей)	Прим.	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	11	223 274	420 163
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	14	742 713	797 667
Инвестиции в долговые ценные бумаги	12	2 181 951	-
Инвестиции в долевые ценные бумаги	13	684 925	-
Производные финансовые инструменты		21	-
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли:			
- находящиеся в собственности Группы		-	2 472 655
- обремененные залогом по сделкам прямого РЕПО		-	627 866
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	13	-	6 924
Инвестиции в ассоциированные компании	15	44 685	44 685
Основные средства и нематериальные активы	16	269 044	226 153
Прочие активы	17	175 490	171 701
Отложенные налоговые активы	10	80 437	92 349
Итого активы		4 402 540	4 860 163
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные займы от брокера		-	34 693
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		14 610	390
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО		-	550 924
Прочие обязательства	18	113 456	133 531
Отложенные налоговые обязательства	10	3 886	3 886
Итого обязательства		131 952	723 424
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	19	1 492 376	1 492 376
Собственные акции, выкупленные у акционеров	19	(38 202)	(38 202)
Нераспределенная прибыль		2 736 741	2 608 988
Эффект от пересчета валют		59 125	52 286
Чистые активы Группы, причитающиеся акционерам Группы		4 250 040	4 115 448
Неконтролирующая доля участия		20 548	21 291
Итого капитал		4 270 588	4 136 739
Итого капитал и обязательства		4 402 540	4 860 163

Президент – Генеральный Директор
А. П. Бычков



Главный Бухгалтер
Н. А. Карабанова

Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале
(неаудированный)

	Причитается акционерам Группы				Итого	Неконтролирующая доля	Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Эффект от пересчета валют			
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	1 492 376	(38 202)	2 900 501	42 826	4 397 501	25 372	4 422 873
Убыток за период	-	-	(187 205)	-	(187 205)	(77)	(187 282)
Прочий совокупный доход	-	-	-	7 034	7 034	-	7 034
Итого совокупный доход/(убыток) за период	-	-	(187 205)	7 034	(180 171)	(77)	(180 248)
Остаток по состоянию на 30 июня 2017 года	1 492 376	(38 202)	2 713 296	49 860	4 217 330	25 295	4 242 625
Влияние первого применения МСФО (IFRS)9	-	-	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	1 492 376	(38 202)	2 608 988	52 286	4 115 448	21 291	4 136 739
Доход/(Убыток) за период	-	-	127 753	-	127 753	(743)	127 010
Прочий совокупный доход	-	-	-	6 839	6 839	-	6 839
Итого совокупный доход за период	-	-	127 753	6 839	134 592	(743)	133 849
Остаток по состоянию на 30 июня 2018 года	1 492 376	(38 202)	2 736 741	59 125	4 250 040	20 548	4 270 588

**Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств
(неаудированный)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Операционная деятельность			
Прибыль/(Убыток) до вычета налога на прибыль		161 154	(237 631)
Корректировки на:			
Процентный расход		11 318	1 019
Создание резерва под обесценение инвестиций в ассоциированные компании		136	-
Нереализованный (доход)/расход от операций с ценными бумагами		(81 277)	141 462
Амортизация и износ		3 546	3 963
Чистый нереализованный (доход)/расход от операций с иностранной валютой	8	(37 024)	6 226
Прочее		(1 514)	1 558
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		56 339	(83 403)
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		355 994	(573 822)
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		54 954	994 177
Прочие активы		(5 204)	7 796
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО		(550 924)	(198 277)
Прочие обязательства		(20 471)	19 635
Итого изменения в операционных активах и обязательствах		(165 651)	249 509
Налог на прибыль уплаченный		(22 233)	(20 894)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(131 545)	145 212
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(46 437)	(21 646)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(46 437)	(21 646)

**Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств
(неаудированный) (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Краткосрочный займ от брокера		(34 693)	(5 466)
Проценты уплаченные		(11 318)	(1 019)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(46 011)	(6 485)
Чистый (отток)/поступление денежных и приравненных к ним средств		(223 993)	117 081
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		420 163	319 644
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		27 104	(6 226)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		223 274	430 499

1 Введение

(а) Основные виды деятельности

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

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

Предприятие Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Предприятие») имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской и дилерской деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. Предприятие также отвечает требованиям необходимым для оказания услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг. Основным видом деятельности Предприятия является осуществление инвестиций в долговые и долевыми ценные бумаги. Предприятие также осуществляет брокерские операции по поручению клиентов. Предприятие не имеет филиалов.

Предприятие зарегистрировано по адресу: Россия, 119034, г. Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2. Основным местом ведения деятельности предприятия является Россия, 119019, г. Москва, Нащокинский пер., д. 5, стр. 4.

Основным видом деятельности ООО «НАЦОКИН» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» владеет 65,71% долей ООО «НАЦОКИН».

Основным видом деятельности ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» является осуществление инвестиций в долговые и долевыми ценные бумаги. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» находится в полном владении ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Основным видом деятельности ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» является осуществление инвестиций в долговые и долевыми ценные бумаги. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» находится в полном владении ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Основными видами деятельности ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» являются торговля и содержание недвижимости, принадлежащей Группе. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» владеет 99,94% обыкновенных акций ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ».

Основным видом деятельности ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» является инвестиционная деятельность. На 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» владеет 99,78% долей ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР».

Основным видом деятельности ООО «Сапиента» является создание сервисов в области информационных технологий. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года ООО «Сапиента» находится в полном владении ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Основным видом деятельности ABR Financial B.V. является осуществление инвестиций в иностранные долевыми ценные бумаги. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года ABR Financial B.V. находится в полном владении ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года Группе принадлежит более 50% прав голоса в полностью консолидируемых дочерних организациях.

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

1 Введение (продолжение)

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2018 году.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. Например, в апреле 2018 года российский рубль снизился примерно на 10% по отношению к доллару США и евро в течение нескольких дней.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы.

Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2 Основные принципы учетной политики

Основы представления отчетности. Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая информация была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Настоящую сокращенную консолидированную промежуточную финансовую информацию следует рассматривать совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

За исключением указанного ниже, учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой информации, соответствуют учетной политике и методам, использованным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Оценка налогообложения за промежуточный период. Расходы по налогу на прибыль за промежуточный период начисляются на основании эффективной ставки налогообложения, которая была бы применена к сумме прибыли, ожидаемой за полный финансовый год, то есть средневзвешенная эффективная годовая ставка налога на прибыль применяется к сумме дохода за промежуточный период до уплаты налогов.

Сезонность. Руководство не считает, что деловая активность Группы существенно зависит от сезонных факторов.

Изменения в основных принципах учетной политики в связи с внедрением новых и/или пересмотренных стандартов и интерпретаций. Следующие изменения в принципах учетной политики произошли в связи с принятием МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года. В соответствии с переходными положениями по внедрению МСФО (IFRS) 9 сравнительные данные не были скорректированы и представлены на основе предыдущих учетных положений, применяемых в соответствии с МСФО (IAS) 39. Подробное описание влияния принятия МСФО (IFRS) 9 раскрыто в Примечании 4.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. В зависимости от их классификации финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, как описано ниже.

2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной рыночной цене – 3 для сделок на рынке ценных бумаг Российской Федерации и цене закрытия для сделок на соответствующих торговых площадках зарубежных финансовых рынков. Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (1) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (2) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (3) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т. е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась.

Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Для активов, являющихся приобретенными или созданными обесцененными финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе амортизированной стоимости актива при первоначальном признании, а не на базе его валовой балансовой стоимости и включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам.

В случае, когда Группа пересматривает оценку будущих денежных потоков, то балансовая стоимость соответствующих финансовых активов и финансовых обязательств корректируется, чтобы отражать величину новых оценочных денежных потоков, дисконтированных под первоначальную эффективную процентную ставку. Любые изменения признаются в прибыли или убытке за период.

Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход рассчитывается с применением эффективной ставки процента к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме:

- 1) созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости; и
- 2) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки).

Прочие аналогичные доходы. Прочие аналогичные доходы представляют собой процентные доходы и расходы, отражаемые по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и признаются по методу начисления с использованием номинальной процентной ставки.

Комиссионные доходы и расходы. Все прочие комиссионные доходы и расходы, не являющиеся частью эффективной процентной ставки, как правило, отражаются по методу начисления в течение периода оказания услуг по мере одновременного получения и потребления клиентом выгод, предоставленных в результате и по мере выполнения Группой своих обязанностей, обычно линейным методом.

2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию учетного убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, отражаются на дату расчетов, то есть на дату, когда актив поставляется организации или организацией.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависят от:

- 1) бизнес-модели, используемой Группой для управления активом; и
- 2) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы

- 1) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»); или
- 2) получение предусмотренных договоров денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»);
- 3) если неприменим ни пункт 1), ни пункт 2), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему компенсационных выплат руководителям.

2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

На основе проведенного анализа Группа включила следующие финансовые инструменты в состав бизнес-модели "удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков", так как Группа осуществляет управление финансовыми инструментами исключительно для получения денежных потоков: денежные средства и их эквиваленты, дебиторскую задолженность по сделкам обратного РЕПО, прочие финансовые активы, за исключением гарантийного обеспечения на бирже. Группа включила долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в бизнес-модель "удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи", поскольку Группа управляет этими финансовыми инструментами как для получения денежных потоков, предусмотренных договором, так и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов. Группа включила долговые ценные бумаги и долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, производные финансовые инструменты и гарантийное обеспечение на бирже в бизнес-модель "прочее".

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т. е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Однако если договорные условия в отношении актива модифицируются, при оценке существенности модификации Группа рассматривает вопрос о том, будут ли предусмотренные договором денежные потоки по-прежнему соответствовать условиям базового кредитного договора.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этими активами. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами кредитного характера. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег; и
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

В отношении финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе прибыли или убытка и влияет на прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости, признанные в прочем совокупном доходе, а не на балансовую стоимость этих инструментов.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания.

1) Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).

2) Если Группа выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

3) Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения, и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного оценочного резерва под кредитные убытки.

Прекращение признания финансовых активов (за исключением случаев, вызванных существенной модификацией). Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Классификация и последующая оценка финансовых обязательств: категории оценки. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам) и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; прибыли или убытки от финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены частично в прочем совокупном доходе (сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, относимого на изменения кредитного риска данного обязательства, которая определяется как сумма, которая не может быть отнесена к изменениям рыночных условий, которые вызывают рыночный риск) и частично в составе прибыли или убытка (остаток суммы изменения справедливой стоимости обязательства). За исключением случаев, когда такое представление приведет к возникновению или увеличению несоответствия в бухгалтерском учете, и в этом случае прибыли и убытки, относящиеся к кредитному риску обязательства, также отражаются в составе прибыли или убытка.

2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Модификация финансовых обязательств. Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение особых условий. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока модифицированного обязательства.

Прекращение признания финансовых обязательств (за исключением случаев, вызванных существенной модификацией). Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

На 30 июня 2018 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков валюты, составлял 1 доллар США = 62,7565 руб., (31 декабря 2017 года: 1 доллар США = 57.6002 руб.), 1 Евро = 72,9921 руб. (31 декабря 2017 года: 1 Евро = 68,8668 руб.), средний обменный курс составлял 1 Евро = 71,8236 руб. за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 1 Евро = 62,7187 руб.).

3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований.

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

3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

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

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Принятие МСФО (IFRS) 9 – Финансовые инструменты (IFRS 9). Группа приняла МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с датой перехода 1 января 2018 года, что привело к изменениям в учетной политике по признанию, классификации и оценке финансовых активов и обязательств и обесценения финансовых активов.

Информация о влиянии принятия МСФО (IFRS) 9 на Группу раскрывается ниже.

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года:

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на 31 декабря 2017 года)	Влияние			Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на 1 января 2018 года)	
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка	Прочее	Реклассификация		
				Ожидаемые кредитные убытки		Обязательная		Добровольная
<i>В тысячах российских рублей</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	420 163	-	-	-	-	420 163
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	797 667	-	-	-	-	797 667
Долговые ценные бумаги	Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 176 370	-	-	-	-	2 176 370

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

	Категория оценки		Балан- совая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на 31 декабря 2017 года)	Влияние			Балан- совая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на 1 января 2018 года)	
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка	Реклассификация			
					Ожида- емые кредитные убытки	Прочее		Обяза- тельная
<i>В тысячах российских рублей</i>								
Долевые ценные бумаги	Финансовые инструменты, предназначен- ные для торговли	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через прибыль или убыток	923 016	-	-	-	(10 295)	912 721
	Финансовые инструменты, предназначен- ные для торговли	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	10 295	10 295
	Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через прочий совокупный доход	6 924	-	-	-	-	6 924
Производные финансовые инструменты	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)	1 135	-	-	-	-	1 135
Прочие финансовые активы (Гарантийное обеспечение на бирже)	Финансовые инструменты, предназначен- ные для торговли	Оцениваемые по справед- ливой стоимости через прибыль или убыток	35 291	-	-	-	-	35 291
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизирован ной стоимости	1 657	-	-	-	-	1 657

На 31 декабря 2017 года все финансовые обязательства Группы, кроме финансовых обязательств, предназначенных для торговли, были отражены по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства, предназначенные для торговли, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании относились к категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО (IAS) 39. Согласно МСФО (IFRS) 9, начиная с 1 января 2018 года, категории оценки всех финансовых обязательств остались прежними.

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

В раскрываемой далее информации приводится сверка балансовой стоимости финансовых инструментов по классам предыдущих категорий оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года, а также описываются причины такой реклассификации:

(а) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Все классы денежных средств и эквивалентов денежных средств, раскрытые в Примечании 11, были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода.

(б) Инвестиции в долговые ценные бумаги

Все инвестиции в долговые ценные бумаги были реклассифицированы из категории оценки «предназначенные для торговли» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода.

(в) Инвестиции в долевые ценные бумаги

Новые требования к классификации МСФО (IFRS) 9 привели к следующим изменениям в классификации инвестиций в долевые ценные бумаги:

В тысячах российских рублей	Категория оценки		Балан- совая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на 31 декабря 2017 года)	Влияние			Балан- совая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на 1 января 2018 года)	
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка		Реклассификация		
				Ожида- емые кредитные убытки	Прочее	Обяза- тельная		Добро- вольная
	Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	923 016	-	-	-	(10 295)	912 721
	Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	10 295	10 295
	Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 924	-	-	-	-	6 924
	Инвестиции в долевые ценные бумаги		929 940	-	-	-	-	929 940

Группа выбрала вариант безоговорочного отнесения инвестиций в акции в портфеле неторговых долевых ценных бумаг ПАО СУМЗ, АО ЛОМО и инвестиций в акции в портфеле торговых долевых ценных бумаг ПАО «Т Плюс» и ПАО «Санкт-Петербургская биржа» к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, что разрешается МСФО (IFRS) 9. Эти ценные бумаги ранее классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи (ПАО СУМЗ и АО «ЛОМО») и предназначенные для торговли (ПАО «Т Плюс» и ПАО «Санкт-Петербургская биржа»).

4 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения (продолжение)

(г) Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО

Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода.

(д) Прочие финансовые активы

Гарантийное обеспечение на бирже было реклассифицировано из категории оценки «предназначенные для торговли» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода.

Все остальные классы прочих финансовых активов были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка от контактов с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 годов – 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).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено 8 декабря 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием — Поправки к МСФО 10 (IFRS 10) и МСФО 28 (IAS 28) (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся в дату, определяемую СМСФО, или после этой даты).

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов.

Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности.

Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, 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 интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

5 Новые учетные положения (продолжение)

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

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2015-2017 годов – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 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).
- Поправки к ссылкам на Концептуальную основу стандартов МСФО (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

6 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	31 071	17 792
Текущие счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	251	95
Займы, выданные юридическим лицам	95	774
Займы, выданные сотрудникам	37	97
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	31 454	18 758
Прочие аналогичные доходы		
Инвестиции в долговые ценные бумаги	68 732	69 029
Итого процентные доходы	100 186	87 787
Процентные расходы		
Процентные расходы по сделкам прямого РЕПО	(11 318)	(1 019)
Итого процентные расходы	(11 318)	(1 019)
Чистый процентный доход	88 868	86 768

7 Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Долевые финансовые инструменты	153 091	(125 474)
Долговые финансовые инструменты	35 773	(56 441)
Производные финансовые инструменты	-	(2 911)
Итого чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	188 864	(184 826)

Нереализованная валютная переоценка долговых и долевых финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте, признается в составе чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

8 Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	37 024	(6 226)
Чистый (убыток)/прибыль от операций покупки и продажи иностранной валюты	(14 601)	1 768
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	22 423	(4 458)

9 Общехозяйственные и административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Вознаграждения сотрудников	67 214	58 338
Расходы по взносам во внебюджетные фонды	20 804	19 868
Налоги кроме налога на прибыль	10 716	5 812
Информационные и телекоммуникационные услуги	9 164	7 758
Расходы по созданию резерва неиспользованных отпусков	5 048	7 491
Брокерские и депозитарные услуги	4 445	3 686
Ремонт и эксплуатация	3 689	3 743
Амортизация	3 546	3 963
Профессиональные услуги	2 808	8 707
Реклама	1 980	1 119
Расходы, относящиеся к проведению собрания акционеров	1 825	1 422
Страхование	1 686	1 661
Арендная плата	1 548	1 082
Благотворительность	1 515	1 292
Услуги банков	472	355
Охрана	324	305
Командировочные и представительские расходы	-	231
Прочие	7 040	10 361
Итого общехозяйственные и административные расходы	143 824	137 194

10 Налог на прибыль

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(22 233)	(20 894)
Отложенное налогообложение	(11 911)	71 243
Итого (расходы)/возмещение по налогу на прибыль	(34 144)	50 349

В 2018 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль для предприятий, зарегистрированных в России, составляет 20% (2017 год: 20%). Дочернее предприятие, зарегистрированное в Нидерландах, облагается налогом по ставкам от 20% до 26.5% (2017 год: от 20% до 26,5%).

11 Денежные средства их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Денежные средства в кассе	46	46
Текущие счета		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	120 479	36 987
Российские банки и финансовые институты	102 749	383 130
Итого денежных средств и их эквивалентов	223 274	420 163

Концентрация текущих счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, на долю каждого из которых приходилось более 5% от совокупного объема остатков Группы по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, могут быть представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
AK JENSEN LIMITED	111 575	28 128
НКО НКЦ (АО) Группа Московская Биржа	71 990	381 878
АО АКБ «Еврофинанс»	30 730	-
Прочие	8 933	10 111
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	223 228	420 117

12 Инвестиции в долговые ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги на 30 июня 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Еврооблигации	2 181 907
Рублевые корпоративные облигации	44
Итого долговые ценные бумаги	2 181 951

Ниже представлены инвестиции в долговые ценные бумаги на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Финансовые инструменты, предназначенные для торговли
Еврооблигации	2 055 164
Рублевые корпоративные облигации	91 889
Корпоративные облигации, переданные в обеспечение по сделкам прямого РЕПО	29 317
Итого долговые ценные бумаги	2 176 370

13 Инвестиции в долевые ценные бумаги

В таблице ниже представлены инвестиции в долевые ценные бумаги на 30 июня 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	ИТОГО
Корпоративные акции	667 707	30 128	697 835
Итого долевые ценные бумаги	667 707	30 128	697 835
Резерв под обесценение	-	(12 910)	(12 910)
Итого инвестиции в долевые ценные бумаги	667 707	17 218	684 925

Ниже представлены инвестиции в долевые ценные бумаги на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Финансовые инструменты, предназначенные для торговли
Корпоративные акции	324 467
Корпоративные акции, переданные в обеспечение по сделкам прямого РЕПО	598 549
Итого финансовые инструменты, предназначенные для торговли	923 016

13 Инвестиции в долевые ценные бумаги (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи
Долевые инструменты – некотируемые	
ПАО СУМЗ	10 316
АО ЛОМО	9 518
Итого долевые инструменты – некотируемые	19 834
Резерв под обесценение некотируемых финансовых инструментов	(12 910)
Итого финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	6 924

На 30 июня 2018 года некотируемые финансовые инструменты в сумме 6 924 тыс. рублей отражаются по фактическим затратам за вычетом резерва (31 декабря 2017 года: 6 924 тыс. рублей). Для указанных ценных бумаг отсутствует рынок и Группой не осуществлялись сделки с указанными бумагами, которые могли бы подтвердить справедливую стоимость данных вложений по состоянию на конец отчетного периода. Кроме того, метод дисконтирования потоков денежных средств приводит к широкому диапазону значений справедливой стоимости из-за неопределенности будущих денежных потоков.

Анализ изменения резерва под обесценение

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018	2017
Величина резерва по состоянию на 1 января	(12 910)	(4 781)
Изменение резерва за период	-	-
Величина резерва по состоянию на 30 июня	(12 910)	(4 781)

14 Передача финансовых активов

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

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

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

14 Передача финансовых активов (продолжение)

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

По состоянию на 30 июня 2018 года дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО в размере 742 713 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 797 667 тыс. рублей) обеспечена долевыми ценными бумагами со справедливой стоимостью в размере 863 034 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 1 081 726 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2018 года нет обязательств по сделкам прямого РЕПО (31 декабря 2017 года: 550 924 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2018 года нет ценных бумаг (31 декабря 2017 года: ценные бумаги справедливой стоимостью 665 604 тыс. рублей), полученных в качестве обеспечения по договорам обратной продажи и переданных в залог по сделкам прямого РЕПО.

Все сделки прямого и обратного РЕПО были заключены с центральным контрагентом на Московской бирже – Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

15 Инвестиции в ассоциированные компании

Информация об инвестициях в ассоциированные компании по состоянию на 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года представлена ниже:

(в тысячах российских рублей) Наименование	Страна регистрации компании	Вид деятель- ности	30 июня 2018 года		31 декабря 2017 года	
			Доля владения,%	Балансовая стоимость	Доля владения,%	Балансовая стоимость
ООО Семиотик	РФ	Биотехнологии	33,35	47 000	33,35	47 000
ООО Вобот	РФ	ИТ сервис	-	-	46,00	6 235
Резерв под обесценение				(2 315)		(8 550)
Итого инвестиции в ассоциированные компании				44 685		44 685

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

16 Основные средства и нематериальные активы

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа осуществила покупку основных средств на сумму 11 935 тыс. рублей, а также произвела капитальных затрат на сумму 35 495 тыс. рублей.

17 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Финансовые активы		
Гарантийное обеспечение на бирже	34 312	35 291
Займы, выданные сотрудникам	1 114	1 345
Дебиторская задолженность покупателей за оказанные услуги	270	156
Займы, выданные связанным сторонам	152	156
Итого финансовые активы	35 848	36 948
Нефинансовые активы		
Авансовые платежи по налогу на прибыль	301	1 582
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	99 490	108 438
Расчеты с бюджетом по налогам отличным от налога на прибыль	18 993	13 538
Расчеты с прочими дебиторами	46 267	36 468
Резерв под обесценение	(25 409)	(25 273)
Итого прочие нефинансовые активы	139 642	134 753
Итого прочие активы	175 490	171 701

По состоянию на 30 июня 2018 года в состав прочих активов включена дебиторская задолженность на сумму 25 409 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 25 273 тыс. рублей), просроченная на срок более одного года.

Анализ изменения резерва под обесценение приведен в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018	2017
Величина резерва по состоянию на 1 января	(25 273)	(13 201)
Изменение резерва за период	(136)	(9 344)
Величина резерва по состоянию на 30 июня	(25 409)	(22 545)

На 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года все прочие финансовые активы относились к расчетам с российскими контрагентами.

18 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Финансовые обязательства		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	85 534	104 449
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	2 576	4 500
Расчеты с прочими кредиторами	345	5 171
Итого финансовые обязательства	88 455	114 120
Нефинансовые обязательства	25 001	19 411
Итого прочие обязательства	113 456	133 531

19 Акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Предприятия состоит из 109 000 000 обыкновенных акций (31 декабря 2017 год: 109 000 000). Номинальная стоимость одной акции – 1 рубль.

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

Таким образом, балансовая стоимость акционерного капитала по состоянию на 30 июня 2018 года составляет 1 492 376 тыс. рублей (31 декабря 2017 год: 1 492 376 тыс. рублей).

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

По состоянию на 30 июня 2018 года величина собственных акций, выкупленных Группой, составила 1 069 731 штук (31 декабря 2017 год: 1 069 731) или 38 202 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 38 202 тыс. рублей).

20 Прибыль/ (убыток) на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию за период, закончившийся 30 июня 2018 года, основывается на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций, в размере 127 753 тыс. рублей (на 30 июня 2017 года: убытка в размере 161 790 тыс. рублей) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении, определяется следующим образом.

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Прибыль/(убыток) за период, принадлежащий акционерам Группы-владельцам обыкновенных акций, тыс. рублей	127 753	(187 205)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	107 930 269	107 930 269
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	1,18	(1,73)

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

21 Условные обязательства

(а) Страхование

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

21 Условные обязательства (продолжение)

(б) Незавершенные судебные разбирательства

По состоянию на 30 июня 2018 и на 31 декабря 2017 руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть предъявлены против Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

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

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

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом. В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в Российской Федерации. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности.

22 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

В состав ключевого управленческого персонала входят члены Совета Директоров и Правления Группы. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Группы включенная в статью «Вознаграждение сотрудников» составила 18 678 тыс. рублей, взносы во внебюджетные фонды с указанного вознаграждения составили 3 575 тыс. рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года: 17 635 тыс. рублей и 3 373 тыс. рублей соответственно).

22 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки задолженности по операциям с членами Совета Директоров и Правления по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года составили:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Прочие активы	14	321
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения	4 096	3 424
Прочие обязательства	8 844	373

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Прочими связанными сторонами являются акционеры Группы, владеющие более 5% акций (Три предприятия с процентом владения от 19,4% до 19,9%) и ассоциированные компании. По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года остатки задолженности по операциям с прочими связанными сторонами, а также суммы, включенные в состав прибыли и убытка по операциям с прочими связанными сторонами составили:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018	2017
Консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Дебиторская задолженность по выплате брокерского вознаграждения	26	5
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	34	76
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
	За шесть месяцев	За шесть месяцев
Прочие операционные доходы	410	298

23 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

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

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

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

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

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

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

(в тысячах российских рублей)	На 30 июня 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
Активы				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли				
- Долговые финансовые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	-	-	2 176 370	-
- Долевые финансовые инструменты	-	-	923 016	-
- Производные финансовые инструменты	-	-	1 135	-
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи				6 924
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые ценные бумаги	2 181 951	-	-	-
- Долевые ценные бумаги	667 707	-	-	-
Производные финансовые инструменты	21	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	17 218	-	-
	2 849 679	17 218	3 100 521	6 924
Обязательства				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли				
- Долевые финансовые инструменты	(13 103)	-	(390)	
- Производные финансовые инструменты	(1 507)	-	-	
	(14 610)	-	(390)	

24 Сегментная отчетность

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

Информация о географических регионах

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

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

24 Сегментная отчетность (продолжение)

Информация по географическим регионам по операционному результату за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, и активам на 30 июня 2018 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Операционный результат	Активы
Российская Федерация	297 494	4 224 702
Нидерланды	7 620	177 838
Всего	305 114	4 402 540

Информация по географическим регионам по операционному результату за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, и активам на 31 декабря 2017 года может быть представлена следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Операционный результат	Активы
Российская Федерация	(88 917)	4 635 538
Нидерланды	(2 176)	224 625
Всего	(91 093)	4 860 163
