

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

**Консолидированная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности**

по состоянию на 30 июня 2015 года и за 6 месяцев 2015 года

Содержание

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудированный)	1
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении (неаудированный)	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (неаудированный)	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (неаудированный)	6

Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1	Введение	7
2	Основы представления консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности и основные положения учетной политики	8
3	Процентные доходы и расходы	9
4	Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	10
5	Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	11
6	Общехозяйственные и административные расходы	11
7	Налог на прибыль	11
8	Денежные средства их эквиваленты	12
9	Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	14
10	Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	16
11	Передача финансовых активов	17
12	Инвестиции в ассоциированные компании	18
13	Основные средства и нематериальные активы	19
14	Прочие активы	19
15	Кредиторская задолженность по дивидендам	20
16	Прочие обязательства	21
17	Акционерный капитал	21
18	Прибыль на акцию	22
19	Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль	22
20	Условные обязательства	34
21	Операции со связанными сторонами	35
22	Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	36
23	Сегментная отчетность	38
24	Объединение бизнеса	38
25	События после отчетной даты	39

Группа Открытого акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем
совокупном доходе (неаудированный)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Процентный доход		97 728	51 964
Процентный расход		(753)	-
Чистый процентный доход	3	96 975	51 964
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	4	171 588	78 495
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, имеющимися в наличии для продажи		-	-
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	5	28 491	11 672
Доход в форме дивидендов		4 655	6 277
Прочие операционные доходы		31 005	7 145
Операционный доход		332 714	155 553
Прочий убыток от обесценения		(317)	(2 017)
Восстановление резерва под обесценение инвестиции в ассоциированную компанию	12	9 748	-
Общехозяйственные и административные расходы	6	(145 779)	(131 512)
Прибыль до вычета налога на прибыль		196 366	22 024
Расходы по налогу на прибыль	7	(36 850)	(2 745)
Прибыль за период		159 516	19 279
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
Эффект от пересчета валют		(11 569)	717
Прочий совокупный доход за период		(11 569)	717
Итого совокупный доход за период		147 947	19 996

Примечания на страницах 7 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Группа Открытого акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем
совокупном доходе, продолжение (неаудированный)

(в тысячах российских рублей)		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
	Прим.		
Прибыль, причитающаяся:			
- акционерам Группы		147 947	19 008
- неконтролирующей доле		-	271
Прибыль за период		147 947	19 279
Итого совокупный доход, причитающийся:			
- акционерам Группы		159 516	19 725
- неконтролирующей доле		-	271
Итого совокупный доход за период		147 947	19 996
Базовая и разводненная прибыль на акцию для прибыли, принадлежащей акционерам Группы (в российских рублях за акцию)	18	1,37	0,18

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена и подписана 27 августа 2015 года:

Президент – Генеральный Директор
 А. П. Бычков



Главный Бухгалтер
 Н. А. Карабанова

Примечания на страницах 7 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Группа Открытого акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
(неаудированный)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	401 132	634 014
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли:			
- находящиеся в собственности Группы	9	2 974 442	2 770 489
- обремененные залогом по сделкам прямого РЕПО	9	367	147 165
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	10	15 053	15 053
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	11	588 686	326 183
Инвестиции в ассоциированные компании	12	54 813	63 770
Основные средства и нематериальные активы	13	159 976	147 912
Прочие активы	14	136 405	129 225
Отложенные налоговые активы		23 190	48 307
Итого активы		4 354 064	4 282 118
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные кредиты от банков		66 123	5 258
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	4 556	46 344
Кредиторская задолженность по дивидендам	15	100 784	100 794
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	11	367	126 840
Прочие обязательства	16	122 123	101 312
Отложенные налоговые обязательства		12 985	2 367
Итого обязательства		306 938	382 915
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	1 492 376	1 492 376
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(38 216)	(38 192)
Нераспределенная прибыль		2 523 746	2 364 230
Эффект от пересчета валют		43 646	55 215
Чистые активы Группы, причитающиеся акционерам Группы		4 021 552	3 873 629
Неконтролирующая доля		25 574	25 574
Итого капитал		4 047 126	3 899 203
Итого капитал и обязательства		4 354 064	4 282 118

Президент – Генеральный Директор
 А. П. Бычков

Главный Бухгалтер
 Н. А. Карабанова

Примечания на страницах 7 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Группа Открытого акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
(неаудированный)

(в тысячах российских рублей)		6 месяцев, закончивших ся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
	Прим.		
Операционная деятельность			
Прибыль до вычета налога на прибыль		196 366	22 024
Корректировки на:			
Процентный доход		(97 728)	(51 964)
Процентный расход		753	-
Создание резерва под обесценение инвестиций в ассоциированные компании		(9 748)	-
Нереализованный доход от операций с ценными бумагами		(162 497)	66 571
Амортизация и износ	6	6 150	4 687
Чистый нереализованный доход от операций с иностранной валютой	5	213	(11 672)
Прочее		(5 246)	(1 794)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		(71 737)	27 852
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		43 807	(68 968)
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи		-	(4 372)
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		(262 503)	191 567
Прочие активы		(29 066)	(40 127)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО		(126 473)	(5 078)
Прочие обязательства		27 404	(214 927)
		(346 241)	(141 905)
Проценты полученные		97 270	51 930
Налог на прибыль уплаченный		(906)	12 339
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		(321 614)	(49 784)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Инвестиции в ассоциированные предприятия		(590)	-
Выбытие долей неконтролирующих участников в связи с закрытием паевых инвестиционных фондов			-
Инвестиции в дочернее предприятие			-
Приобретение основных средств и нематериальных активов			(16 881)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности		(590)	(16 881)

Примечания на страницах 7 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Группа Открытого акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств,
продолжение (неаудированный)

(в тысячах российских рублей)		6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
	Прим.		
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение краткосрочного кредита от банка		60 865	-
Проценты уплаченные			-
Выкуп собственных акций		(24)	-
Дивиденды выплаченные		(10)	(20)
Чистое увеличение денежных средств от финансовой деятельности		60 831	(20)
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств		(261 373)	(66 685)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		634 014	433 859
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		28 491	11 670
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		401 132	378 844

Примечания на страницах 7 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Группа Открытого акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (неаудированный)

(в тысячах российских рублей)	Причитается акционерам Группы					Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Эффект от пересчета валют	Итого	
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	1 492 376	(36 777)	2 000 877	15 097	3 471 573	3 496 729
Итого совокупного дохода						
Прибыль за период	-	-	19 008	-	19 008	19 279
Прочий совокупный доход	-	-	-	717	717	717
Итого совокупный доход за период	-	-	19 008	717	19 725	19 996
Выкуп собственных акций	-	(1 262)	-	-	(1 262)	(1 262)
Остаток по состоянию на 30 июня 2014 года	1 492 376	(38 039)	2 019 885	15 814	3 490 036	3 515 463
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	1 492 376	(38 192)	2 364 230	55 215	3 873 629	3 899 203
Итого совокупного дохода						
Прибыль за период	-	-	159 516	-	159 516	159 516
Прочий совокупный доход	-	-	-	(11 569)	(11 569)	(11 569)
Итого совокупный доход за период			159 516	(11 569)	147 947	147 947
Выкуп собственных акций		(24)			(24)	(24)
Остаток по состоянию на 30 июня 2015 года	1 492 376	(38 216)	2 523 746	43 646	4 021 552	4 047 126

Примечания на страницах 7 по 39 являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1 Введение

(а) Основные виды деятельности

Предприятиями, входящими в Группу Открытого акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Группа»), являются материнское предприятие ОАО «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.

Конечной контролирующей стороной для Группы является физическое лицо, Бычков А. П., которое правомочно направлять деятельность Группы по своему собственному усмотрению и в своих собственных интересах.

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

Предприятие Открытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Предприятие») было создано в Российской Федерации как Открытый акционерный чековый инвестиционный фонд. В 1993 году фонд получил лицензию на осуществление операций на фондовом рынке. В 1998 году фонд был преобразован в инвестиционную компанию в форме Открытого акционерного общества. В настоящий момент Предприятие имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской и дилерской деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. Предприятие также отвечает требованиям необходимым для оказания услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг. Основным видом деятельности Предприятия является осуществление инвестиций в долговые и долевого ценные бумаги. Предприятие также осуществляет брокерские операции по поручению клиентов. Предприятие не имеет филиалов. Предприятие зарегистрировано по адресу: Россия, 119034, г. Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2.

Предприятие ООО «НАЦОКИН» было приобретено Группой в 2000 году. Основным видом деятельности ООО «НАЦОКИН» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. По состоянию на 30 июня 2015 года ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» владеет 65,71% долей ООО «НАЦОКИН» (31 декабря 2014 года: 65,71%).

Предприятие ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» было создано в Российской Федерации в 2003 году как Закрытое акционерное общество. Основным видом деятельности ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» является осуществление инвестиций в долговые и долевого ценные бумаги. ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» находится в полном владении ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Предприятие ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» было создано в феврале 2004 года. Основным видом деятельности ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» является осуществление инвестиций в долговые и долевого ценные бумаги. ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» находится в полном владении ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Предприятие ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» было приобретено Группой в сентябре 2004 года. Основными видами деятельности ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» являются торговля и содержание недвижимости, принадлежащей Группе. По состоянию на 30 июня 2015 года ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» владеет 99,94% обыкновенных акций ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» (2014 год: 99,94%).

Предприятие ООО «Сапиента» было создано в ноябре 2012 года. Основным видом деятельности ООО «Сапиента» является деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов, обработка данных. ООО «Сапиента» находится в полном владении ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» с марта 2015 года (31 декабря 2014 года: 48%).

1 Введение (продолжение)

ABR Financial B.V. было создано в Нидерландах, Амстердам, в октябре 2007 года. Основным видом деятельности ABR Financial B.V. является осуществление инвестиций в иностранные долевые ценные бумаги. ABR Financial B.V. находится в полном владении ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

Предприятие ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» было приобретено Группой в июле 2012 года (ранее ЗАО «ХАЙ КЛАСС»). Основным видом деятельности ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. На 31 декабря 2015 года ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» владеет 99,78% долей ООО «ИК РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» (2014 год: 99,78%). В мае 2015 года руководством общества было принято решение об аннулировании по собственной инициативе лицензий профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности и на осуществление брокерской деятельности.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан продолжали оказывать негативное влияние на российскую экономику в 2015 году.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. В первом полугодии 2015 года

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 52,9087 руб. до 78,7900 руб. за ЕВРО;
- В январе 2015 года кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, а Moody's Investors Service понизило его до отметки Ba1 в феврале 2015 года, т.е. ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. Рейтинг России агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Однако все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России может быть понижен в будущем;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 720 до 1 092 пунктов;
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их возможности погашения задолженности в связи с увеличением процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17,0% годовых до 11,5% годовых в июне 2015 года.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация, нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

2 Основы представления консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основы представления консолидированной финансовой отчетности

Прилагаемая Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и в соответствии с требованиями Федерального Закона №208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». Она должна рассматриваться вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

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

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность является неаудированной и не включает раскрытие всей информации, которую необходимо раскрывать в годовой финансовой отчетности. Группой не была раскрыта информация, которая в значительной мере продублировала бы информацию, содержащуюся в аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности за 2014 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Руководство полагает, что раскрытия, содержащиеся в настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, представлены в достаточном объеме, обеспечивая, таким образом, достоверность информации при условии изучения данной финансовой отчетности совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2014 год, подготовленной в соответствии с МСФО. По мнению руководства, в настоящую консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность были внесены все необходимые корректировки для достоверного представления финансового положения, результатов деятельности, отчетов об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств Группы за промежуточные периоды.

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

(а) Основные положения учетной политики

При составлении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа использовала те же принципы учета и методы расчета, что и при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, за исключением измененных стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2015 года. Последствия принятия новых стандартов и интерпретаций не были значительными по отношению к настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года для целей пересчета были использованы валютные курсы 61,5200 рубля и 68,3427 рубля за один ЕВРО, соответственно. Средние валютные курсы за периоды, закончившиеся 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 гг., составили 64,3057 рубля и 50,8150 рубля за один ЕВРО, соответственно.

(б) Изменения в представлении консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

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

В таблице ниже отражено воздействие реклассификации на суммы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года для целей представления консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Рекласси- фикация	Сумма после реклассификации за 6 месяцев 2014 года
Чистый процентный доход	51 964	(51 964)	-
Процентный доход	-	51 964	51 964
Процентный расход	-	-	-

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

В таблице ниже отражено воздействие реклассификации на суммы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года для целей представления консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Рекласси- фикация	Сумма после реклассификации за 6 месяцев 2014 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	35658	(35 658)	-
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли - активы	(66 257)	66 257	-
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли – обязательства	(2 711)	2 711	
Прочие обязательства	(250 585)	35 658	(214 927)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	(68 968)	(68 968)

3 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Процентные доходы		
Ценные бумаги	95 593	50 519
Кредиты, выданные юридическим лицам	-	1 187
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	675	94
Кредиты, выданные сотрудникам	1 460	164
	97 728	51 964
Процентные расходы		
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(753)	-
	(753)	-
Чистый процентный доход	96 975	51 964

4 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Долевые финансовые инструменты	110 308	74 176
Долговые инструменты	143 547	32 158
Производные финансовые инструменты	(82 267)	(27 839)
Итого чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	171 588	78 495

5 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Чистая прибыль/(убыток) от реализации иностранной валюты	28 704	-
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	(213)	11 672
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	28 491	11 672

6 Общехозяйственные и административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Вознаграждения сотрудников	64 407	57 182
Брокерские и депозитарные услуги	10 141	15 147
Расходы по взносам во внебюджетные фонды	16 542	24 506
Информационные и телекоммуникационные услуги	11 896	6 367
Профессиональные услуги	1 891	3 754
Расходы по созданию резерва неиспользованных отпусков	234	
Налоги кроме налога на прибыль	5 259	5 322
Амортизация	6 150	4 687
Командировочные и представительские расходы	1 437	1 225
Реклама	2 927	220
Страхование	1 540	1 343
Благотворительность	8 857	494
Арендная плата	1 031	1 443
Расходы, относящиеся к проведению собрания акционеров	1 007	1 042
Охрана	442	599
Услуги банков	658	418
Ремонт и эксплуатация	1 492	23
Прочие	9 868	7 740
Итого общехозяйственные и административные расходы	145 779	131 512

7 Налог на прибыль

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	(1 115)	(294)
Отложенное налогообложение	(35 735)	(2 451)
Итого расходы по налогу на прибыль	(36 850)	(2 745)

В 2015 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль для предприятий, зарегистрированных в России, составляет 20% (2014 год: 20%). Дочернее предприятие,

зарегистрированное в Нидерландах, облагается налогом по ставкам от 20% до 26,5% (2014 год: от 20% до 26,5%).

8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства в кассе	29	48
Текущие счета		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	30 967	343 825
Российские дочерние предприятия банков стран, входящих в состав ОЭСР	2	31
30 крупнейших российских банков	1 249	204
Прочие российские банки и финансовые институты	368 885	12 551
Итого текущие счета	401 132	356 659
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	-	1
Прочие российские банки	-	277 354
Итого депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	277 355
Итого денежных средств и их эквивалентов	401 132	634 014

Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, на долю каждого из которых приходилось более 8% 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>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
ЗАО АКБ НКЦ (Группа ММВБ)	366 052	9 707
ABN AMRO Clearing Bank	30 135	282 523
Сбербанк РФ	-	278 026
Прочие	4 916	63 710
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	401 103	633 966

По строке «Прочие» совокупно указаны остатки денежных средств, размер которых не превышает 8% от общего объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах.

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

8 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2015 года.

	Текущие счета в банках	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Непросроченные и необесцененные			
с рейтингом от А- до А+	30 967	-	30 967
с рейтингом от BBB- до BBB+	1 488	-	1 488
с рейтингом от BB- до BB+	-	-	-
с рейтингом от В- до В+	2 597	-	2 597
не имеющие рейтинга	366 051	-	366 051
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	401 103	-	401 103

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	Текущие счета в банках	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Непросроченные и необесцененные			
с рейтингом от А- до А+	284 978	1	284 979
с рейтингом от BBB- до BBB+	69 257	277 354	346 611
с рейтингом от BB- до BB+	-	-	-
с рейтингом от В- до В+	2 376	-	2 376
не имеющие рейтинга	-	-	-
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	356 611	277 355	633 966

9 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы		
Российские государственные облигации	-	9 820
Рублевые корпоративные облигации	409 943	667 452
Еврооблигации	1 560 014	1 139 717
Корпоративные облигации, переданные в обеспечение по сделкам прямого РЕПО	-	19 973
Российские государственные облигации, переданные банку НКЦ (АО) в коллективное обеспечение	27 073	-
Итого долговые ценные бумаги	1 997 030	1 836 962
Корпоративные акции	977 395	925 615
Акции, предоставленные по кредитному договору	-	13 018
Корпоративные акции, переданные в обеспечение, по сделкам прямого РЕПО	367	127 192
Итого долевые ценные бумаги	977 762	1 065 825
Опционы	17	14 867
Итого производных финансовых инструментов	17	14 867
Итого финансовых инструментов, предназначенных для торговли в активах	2 974 809	2 917 654
Обязательства		
Обязательства поставить корпоративные акции	4 556	9 138
Опционы	-	37 206
Итого финансовых инструментов, предназначенных для торговли в обязательствах	4 556	46 344

По состоянию на 30 июня 2015 года в портфеле долговых инструментов и других инструментов с фиксированной доходностью учтены корпоративные облигации ОАО АМУРМЕТАЛЛ, ОАО Парнас-М, справедливая стоимость которых равна нулю (2014 год: ОАО АМУРМЕТАЛЛ, ОАО Парнас-М, справедливая стоимость которых равна нулю).

9 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2015 года.

Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости), (в тысячах российских рублей)	Российские государственные облигации переданные банку НКЦ (АО) в коллективное обеспечение	Рублевые корпоративные облигации	Еврооблигации	Корпоративные облигации, переданные в обеспечение по сделкам прямого РЕПО	Итого
с рейтингом А и выше	-	-	-	-	-
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	24 053	112 981	-	137 034
с рейтингом от BB- до BB+	27 073	216 303	1 298 067	-	1 541 443
с рейтингом от B- до B+	-	167 379	148 966	-	316 345
с рейтингом от CC- до CC+	-	-	-	-	-
не имеющие рейтинга	-	2 208	-	-	2 208
Итого непросроченные и необесцененные	27 073	409 943	1 560 014	-	1 997 030

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости), (в тысячах российских рублей)	Российские государственные облигации	Рублевые корпоративные облигации	Еврооблигации	Корпоративные облигации, переданные в обеспечение по сделкам прямого РЕПО	Итого
с рейтингом А и выше	-	-	-	-	-
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	3 208	46 630	-	49 838
с рейтингом от BB- до BB+	9 820	380 807	926 933	19 972	1 337 532
с рейтингом от B- до B+	-	89 130	166 155	-	255 285
с рейтингом от CC- до CC+	-	11 656	-	-	11 656
не имеющие рейтинга	-	182 651	-	-	182 651
Итого непросроченные и необесцененные	9 820	667 452	1 139 718	19 972	1 836 962

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

Производные финансовые инструменты

Ниже представлена информация о справедливой стоимости удерживаемых производных финансовых инструментов.

(в тысячах российских рублей)	30 июня 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Справедливая стоимость		Справедливая стоимость	
	Активы	Обяза- тельства	Активы	Обяза- тельства
Сделки с ценными бумагами				
- Купленные опционы типа «колл»	17	-	250	-
- Проданные опционы типа «колл»	-	-	-	-
- Купленные опционы типа «пут»	-	-	14 616	-
- Проданные опционы типа «пут»	-	-	-	(37 206)
- Фьючерсы	-	-	-	-
Всего производных финансовых инструментов	17	-	14 866	(37 206)

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

На 30 июня 2015 года сроки всем производным финансовым инструментам истекали в течение 2017 года, и все производные финансовые инструменты имели рыночные котировки.

10 Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи

(в тысячах российских рублей)	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Долевые инструменты – некотируемые		
ОАО СУМЗ	10 316	10 316
ОАО ЛОМО	9 518	9 518
ОАО ННГ	5 077	5 077
	24 911	24 911
Резерв под обесценение некотируемых финансовых инструментов	(9 858)	(9 858)
Итого финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	15 053	15 053

Основные долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены ниже.

Название	Страна регистрации	Балансовая стоимость	
(в тысячах российских рублей)		30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года

ОАО «ЛОМО»	РФ	4 734	4 734
ОАО «ННГ»	РФ	-	-
ОАО «СУМЗ»	РФ	10 319	10 319
Итого		15 053	15 053

Некотируемые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи в сумме 15 053 тыс. рублей отражаются по фактическим затратам за вычетом резерва (2014 год: 15 053 тыс. рублей). Для указанных ценных бумаг отсутствует рынок и в последнее время Группой не осуществлялись сделки с указанными бумагами, которые могли бы подтвердить справедливую стоимость данных вложений по состоянию на конец отчетного периода. Кроме того, метод дисконтирования потоков денежных средств приводит к широкому диапазону значений справедливой стоимости из-за неопределенности будущих денежных потоков.

В 2015 году биржевых сделок с корпоративными акциями ОАО СУМЗ не совершалось, поэтому на отчетную дату указанные финансовые инструменты отражены как некотируемые долевые инструменты.

Решением Арбитражного суда Ханты-Мансийского автономного округа от 18 декабря 2013 года ОАО ННГ признан банкротом, и на отчетную дату корпоративные акции ОАО ННГ отражены как некотируемые долевые инструменты. Под обесценение указанных финансовых инструментов создан резерв в полном объеме вложений.

Анализ изменения резерва под обесценение

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Величина резерва по состоянию на начало года	(9 858)	(9 858)
Изменение резерва	(0)	(0)
Величина резерва по состоянию на конец года	(9 858)	(9 858)

11 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. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы Группой, в том числе при отсутствии случая неисполнения третьей стороной своих обязательств, однако Группа обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она не несет за собой риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не признает их в своем учете.

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

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а

также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

По состоянию на 30 июня 2015 года дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО в размере 588 686 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 326 183 тыс. рублей) обеспечена долевыми ценными бумагами со справедливой стоимостью в размере 678 866 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 416 953 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2015 года обязательства по сделкам прямого РЕПО в размере 367 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 126 840 тыс. рублей) обеспечены ценными бумагами со справедливой стоимостью в размере 367 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 147 165 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 2015 года ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения по договорам обратной продажи и переданных в залог по сделкам прямого РЕПО нет (31 декабря 2014 года: 18 458 тыс. рублей).

Все сделки прямого и обратного РЕПО были заключены с центральным контрагентом на Московской бирже – ЗАО АКБ НКЦ «Национальный клиринговый центр».

12 Инвестиции в ассоциированные компании

Информация об инвестициях в ассоциированные компании по состоянию на 30 июня 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлена ниже:

(в тысячах российских рублей) Наименование	Страна регистрации компании	Вид деятель- ности	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
			Доля владе- ния	Балансовая стоимость	Доля владе- ния	Балансовая стоимость
ООО Сapiента	РФ	ИТ сервис	-	-	48,00	18 705
ООО Теледайн	РФ	ИТ сервис	30,00	18 180	30,00	18 180
ООО Викигудс	РФ	ИТ сервис	25,00	5 000	25,00	5 000
ООО Семиотик	РФ	Биотехнологии	33,35	47 000	33,35	47 000
ООО Вобот	РФ	ИТ сервис	21,00	7 813	21,00	7 813
				77 993		96 698
Резерв под обесценение				(23 180)		(32 928)
Итого инвестиции в ассоциированные компании				54 813		63 770

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

В 2014 году ООО «Теледайн» было исключено из ЕГРЮЛ в связи с прекращением деятельности. По данному активу создан резерв в размере 18 180 тыс. рублей.

В марте 2015 года Группа осуществила покупку 52% долей в капитале ООО «Сapiента». Цена приобретения составила 500 тыс. рублей. В результате Группа стала владеть 100% долей в капитале ООО «Сapiента». На 30 июня 2015 года ООО «Сapiента» включена в консолидацию как дочерняя компания.

13 Основные средства и нематериальные активы

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года Группа приобрела активы общей стоимостью 18 301 тыс. рублей (30 июня 2014 – 16 806 тыс. рублей), в том числе незавершенное строительство 2 565 тыс. рублей (30 июня 2014 – 13 901 тыс. рублей), нематериальные активы ООО «Сапиента» остаточной стоимостью 12331 тыс. рублей (30 июня 2014 – 0 тыс. рублей). Активы остаточной стоимостью 10 тыс. рублей выбыли в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года (30 июня 2014 – 1 230 тыс. рублей).

14 Прочие активы

Прочие финансовые активы включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Средства с ограничениями по использованию	93 171	66 433
Гарантийное обеспечение на бирже	-	20 000
Кредиты, выданные сотрудникам	1 841	4 903
Дебиторская задолженность покупателей за оказанные услуги	342	84
Кредиты, выданные связанным сторонам	-	61
Итого финансовые активы в статье прочие активы	95 354	91 481

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Средства с ограниче- ниями по использо- ванию	Гаран- тийное обеспече- ние на бирже	Кредиты, выданные сотруд- никам	Дебиторская задолжен- ность покупателей за оказанные услуги	Кредиты, выданные связанным сторонам	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
Погашенные после конца отчетного периода	93 171	-	-	342	-	93 513
Со сроком погашения после утверждения отчетности	-	-	1 841	-	-	1 841
Итого финансовые активы в статье прочие активы	93 171	-	1 841	342	-	95 354

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Средства с ограниче- ниями по использо- ванию	Гаран- тийное обеспече- ние на бирже	Кредиты, выданные сотруд- никам	Дебиторская задолжен- ность покупателей за оказанные услуги	Кредиты, выданные связанным сторонам	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						

Погашенные после конца отчетного периода	66 433	20 000	-	84	61	86 578
Со сроком погашения после утверждения отчетности	-	-	4 903	-	-	4 903
Итого финансовые активы в статье прочие активы	66 433	20 000	4 903	84	61	91 481

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие активы		
Расчеты с прочими дебиторами	27 804	26 817
Авансовые платежи по налогу на прибыль	1 724	1 219
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	23 071	22 032
Расчеты с бюджетом по налогам отличным от налога на прибыль	2 482	1 389
	55 081	51 457
Резерв под обесценение прочих активов	(14 030)	(13 713)
Итого прочие нефинансовые активы в составе прочих активов	41 051	37 744

По состоянию на 30 июня 2015 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность на сумму 14 030 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 13 713 тыс. рублей), из которой дебиторская задолженность на сумму 13 713 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 13 713 тыс. рублей) была просрочена на срок более 1 года.

Анализ изменения резерва под обесценение приведен в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Величина резерва по состоянию на начало года	(13 713)	(15 337)
Изменение резерва	(317)	1 624
Величина резерва по состоянию на конец периода	(14 030)	(13 713)

15 Кредиторская задолженность по дивидендам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность по дивидендам за 2010 год	43 453	43 463
Кредиторская задолженность по дивидендам за 2009 год	57 331	57 331
Итого кредиторская задолженность по дивидендам	100 784	100 794

Кредиторская задолженность по дивидендам представляет собой денежные средства подлежащие уплате акционерам, но еще не выплаченные. Дивиденды, по которым не было предъявлено

требований со стороны акционеров, зачисляются в состав доходов в течение пяти лет после их объявления (2014 год: пять лет после объявления).

16 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Нефинансовые обязательства:		
Резерв под неиспользованный отпуск	2 322	6 357
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	2 308	3 320
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	1 956	2 093
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	977	-
Итого нефинансовые обязательства в составе прочих обязательств	7 563	11 770
Финансовые обязательства:		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	101 108	74 449
Расчеты с прочими кредиторами	4 631	9 227
Расчеты с персоналом по оплате труда	6 964	4 408
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 857	1 458
Итого финансовые обязательства в составе прочих обязательств	114 560	89 542
Итого прочие обязательства	122 123	101 312

17 Акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Предприятия состоит из 109 000 000 обыкновенных акций (2014 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 2015 года составляет 1 492 376 тыс. рублей (2014 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 2015 года Группа выкупила 1 070 131 (30 июня 2014 года: 1 068 886) собственных акций.

Годовое общее собрание акционеров ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», на котором было принято решение дивиденды за 2014 год не выплачивать, состоялось 03 июня 2015 года.

18 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 30 июня 2015 года основывается на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций, в размере 147 947 тыс. рублей (30 июня 2014 года: прибыли в размере 19 008 тыс. рублей) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении, определяется следующим образом.

	2015 год	2014 год
Прибыль за год, принадлежащая акционерам Группы-владельцам обыкновенных акций, тыс. рублей	147 947	19 008
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	107 929 869	107 931 114
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	1,37	0,18

У Предприятия нет обыкновенных акций приводящих к разводнению прибыли на акцию.

19 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

(а) Структура корпоративного управления

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

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

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

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

По состоянию на 30 июня 2015 года состав Правления является следующим:

- Бычков А. П. – Председатель Правления;
- Тепляшина С. М.;
- Карабанова Н. А.

(б) Политики и процедуры внутреннего контроля

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

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

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

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

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

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

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Группа применяет систему автоматизированных контролей.

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

Систему внутренних контролей Компании составляют:

- Совет Директоров и его комитеты, включая Комитет по финансам и аудиту;
- Президент-Генеральный директор;
- Ревизионная комиссия;
- Главный бухгалтер;
- Вице-президент-заместитель Генерального директора по внутреннему контролю;

- Отдел по управлению рисками;
- Отдел внутреннего аудита;
- Прочие сотрудники, подразделения и службы, ответственные за соблюдение установленных стандартов, политик и процедур.

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

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

(в) Политики и процедуры управления рисками

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

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

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

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

(г) Рыночный риск

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

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

(i) Риск изменения процентных ставок

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

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

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

(ii) Валютный риск

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

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

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 июня 2015 года может быть представлена следующим образом.

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Евро	Доллары	Прочие валюты	Немоне- тарные активы	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	22 237	23 213	355 682	-	-	401 132
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	1 189 240	224 462	1 561 107	-	-	2 974 809
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	15 053	15 053
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	588 686	-	-	-	-	588 686
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	-	54 813	54 813
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	159 976	159 976
Прочие активы	-	-	-	-	41 051	41 051
Прочие финансовые активы	95 354	-	-	-	-	95 354
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	23 190	23 190
Всего активов	1 895 517	247 675	1 916 789	-	294 083	4 354 064
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Краткосрочные кредиты от банков	-	(66 123)	-	-	-	(66 123)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	(4 556)	-	-	-	(4 556)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(100 784)	-	-	-	-	(100 784)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(367)	-	-	-	-	(367)
Прочие обязательства	-	-	-	-	(7 563)	(7 563)

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Евро	Доллары	Прочие валюты	Немоне- тарные активы	Всего
Прочие финансовые обязательства	(114 560)	-	-	-	-	(114 560)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	(12 985)	(12 985)
Всего обязательств	(215 711)	(70 679)	(20 548)	-	-	(306 938)
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2015 года	1 679 806	176 996	1 896 241	-	294 083	4 047 126

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом.

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Евро	Доллары	Прочие валюты	Немоне- тарные активы	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	271 508	200 002	128 822	33 682	-	634 014
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	697 243	10 015	1 144 571	-	1 065 825	2 917 654
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	15 053	15 053
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	326 183	-	-	-	-	326 183
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	-	63 770	63 770
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	147 912	147 912
Прочие активы	-	-	-	-	37 744	37 744
Прочие финансовые активы	91 481	-	-	-	-	91 481
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	48 307	48 307
Всего активов	1 386 415	210 017	1 273 393	33 682	1 378 611	4 282 118
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Краткосрочные кредиты от банков	-	(5 258)	-	-	-	(5 258)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	(46 344)	-	-	-	(46 344)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(100 794)	-	-	-	-	(100 794)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(126 840)	-	-	-	-	(126 840)

	Рубли	Евро	Доллары	Прочие валюты	Немоне- тарные активы	Всего
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Прочие обязательства	-	-	-	-	(11 770)	(11 770)
Прочие финансовые обязательства	(89 542)	-	-	-	-	(89 542)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	(2 367)	(2 367)
Всего обязательств	(317 176)	(51 602)	-	-	(14 137)	(382 915)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года	1 069 239	158 415	1 273 393	33 682	1 364 474	3 899 203

Рост курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года вызвал бы описанное ниже уменьшение капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	2015 год		2014 год	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
20% (2014: 20%) снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(33 669)	(33 669)	(25 346)	(25 346)
20% (2014: 20%) снижение курса прочих валют по отношению к российскому рублю	(234 165)	(234 165)	(203 743)	(203 743)

Падение курса российского рубля по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(iii) Риск колебаний цен на акции

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

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок долевого ценного бумага (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	2015 год		2014 год	
	Чистая прибыль или убыток	Капитал	Чистая прибыль или убыток	Капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
20% (2014: 20%) рост котировок ценных бумаг	191 084	191 084	170 532	170 532
20 % (2014: 20%) снижение котировок ценных бумаг	(191 084)	(191 084)	(170 532)	(170 532)

(д) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

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

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

- сделки прямого РЕПО; и
- сделки обратного РЕПО.

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

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

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Виды финансовых активов/финансовых обязательств (в тысячах российских рублей)	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, отраженные консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
				(г)	(д)	(е) = (г) – (д)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	367	-	367	367	-	-
Итого финансовых активов, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений	367	-	367	367	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	367	-	367	367	-	-
Итого финансовых обязательств, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений	367	-	367	367	-	-

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

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Виды финансовых активов/финансовых обязательств (в тысячах российских рублей)	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, отраженные консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
				(г)	(д)	(е) = (г) – (д)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	147 165	-	147 165	126 840	-	20 325
Итого финансовых активов, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений	147 165	-	147 165	126 840	-	20 325
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	126 840	-	126 840	147 165	-	-
Итого финансовых обязательств, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений	126 840	-	126 840	147 165	-	-

**19 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль
(продолжение)**

(е) Риск ликвидности

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

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

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	401 132	-	-	-	-	-	401 132
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	2 974 809	-	-	-	-	-	2 974 809
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	15 053	15 053
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	588 686	-	-	-	-	-	588 686
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	-	-	54 813	54 813
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	159 976	159 976
Прочие финансовые активы	93 513	-	1 841	-	-	-	95 354
Прочие активы	-	-	-	-	-	41 051	41 051
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	23 190	23 190
Всего активов	4 058 140	-	1 841	-	-	294 083	4 354 064
Счета и депозиты банков	(66 123)	-	-	-	-	-	(66 123)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(4 556)	-	-	-	-	-	(4 556)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(100 784)	-	-	-	-	-	(100 784)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(367)	-	-	-	-	-	(367)
Прочие финансовые обязательства	(103 333)	(10 068)	(1 159)	-	-	-	(114 560)
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	(7 563)	(7 563)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	(12 985)	(12 985)
Всего обязательств	(275 163)	(10 068)	(1 159)	-	-	(20 548)	(306 938)
Чистая позиция	3 782 977	(10 068)	682	-	-	273 535	4 047 126

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

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года.

(в тысячах российских рублей)	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	634 014	-	-	-	-	-	634 014
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	2 917 654	-	-	-	-	-	2 917 654
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	15 053	15 053
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	326 183	-	-	-	-	-	326 183
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	-	-	63 770	63 770
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	147 912	147 912
Прочие финансовые активы	86 578	121	4 782	-	-	-	91 481
Прочие активы	-	-	-	-	-	37 744	37 744
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	48 307	48 307
Всего активов	3 964 429	121	4 782	-	-	312 786	4 282 118
Счета и депозиты банков	(5 258)	-	-	-	-	-	(5 258)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(46 344)	-	-	-	-	-	(46 344)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(100 794)	-	-	-	-	-	(100 794)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(126 840)	-	-	-	-	-	(126 840)
Прочие финансовые обязательства	(78 857)	(6 380)	(4 305)	-	-	-	(89 542)
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	(11 770)	(11 770)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	(2 367)	(2 367)
Всего обязательств	(358 093)	(6 380)	(4 305)	-	-	(14 137)	(382 915)
Чистая позиция	3 606 336	(6 259)	477	-	-	298 649	3 899 203

20 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Незавершенные судебные разбирательства

По состоянию на 30 июня 2015 года руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

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

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

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

контролируется юридическим лицом, и по ставке 13%, если она контролируется физическим лицом. В связи с этим руководство переоценило налоговые позиции Группы и признало отложенное налогообложение в отношении временных разниц в связи с предполагаемым налогооблагаемым характером возмещения по соответствующим операциям Группы, к которым будет применен закон о контролируемых иностранных компаниях.

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

21 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с членами Совета Директоров и Правления

За 6 месяцев 2015 года общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Группы включенная в статью «Вознаграждение сотрудников» составила 16 524 тыс. рублей (шесть месяцев 2014 года: 11 143 тыс. рублей).

Остатки задолженности по операциям с членами Совета Директоров и Правления по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года составили:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Прочие активы	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения	2 607	2 607
Прочие обязательства	81	2

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Прочими связанными сторонами являются акционеры Группы, владеющие более 5% акций (Три предприятия с процентом владения от 19% до 20%). По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 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>	2015 год	2014 год
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Дебиторская задолженность по выплате брокерского вознаграждения	9	11
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	502	8 259
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Прочие операционные доходы	-	25

22 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

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

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

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

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

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

В соответствии с информацией, представленной в Примечании 12, по состоянию на 30 июня 2015 года справедливая стоимость некотируемых ценных бумаг балансовой стоимостью 15 054 тыс. рублей (2014 год: 15 054 тыс. рублей) не могла быть определена, и данные инвестиции отражены по фактическим затратам за вычетом обесценения.

Справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением не обращающихся на бирже долевых инструментов оценивается как близкая к их балансовой стоимости ввиду их краткосрочного характера.

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых

исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2015 год Уровень 1	2014 год Уровень 1
Активы		
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	1 997 030	1 836 962
- Долевые инструменты	977 762	1 065 825
- Производные финансовые инструменты	17	14 867
	2 974 809	2 917 654
Обязательства		
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		
- Долевые инструменты	(4 556)	(9 138)
- Производные финансовые инструменты	-	(37 206)
	(4 556)	(46 344)

23 Сегментная отчетность

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

Информация о географических регионах

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

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

Информация по географическим регионам по операционному результату и активам за 6 месяцев 2015 года может быть представлена следующим образом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Операционный результат	Активы
Российская Федерация	314 634	4 174 136
Нидерланды	18 080	179 928
Всего	332 714	4 354 064

Информация по географическим регионам по операционному результату и активам за 6 месяцев 2014 года может быть представлена следующим образом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Операционный результат	Активы
Российская Федерация	122 279	3 763 591
Нидерланды	33 274	174 066
Всего	155 553	3 937 657

24 Объединение бизнеса

В марте 2015 года Группа получила контроль над ООО «Сапиента», увеличив свою долю с 48% до 100%. Выплаченное денежное вознаграждение составило 500 тыс. рублей. На 30 июня 2015 года руководство не завершило оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, первоначальная оценка приобретения ООО «Сапиента» была определена предварительно.

Сводные данные об активах и обязательствах ООО «Сапиента» на дату приобретения приведены ниже

(в тысячах российских рублей)

АКТИВЫ

Денежные средства и их эквиваленты	237
Основные средства и нематериальные активы	12 354
Прочие активы	3 050

Итого активы	15 640
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Прочие обязательства	203
Отложенные налоговые обязательства	349
Итого обязательства	552
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	15 088
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением дочернего предприятия:	
Денежное возмещение	500
За вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	(237)
Чистый отток денежных средств в связи с приобретением	263

Приобретение ООО «Сапиента» не имело существенного эффекта на выручку и прибыль до налогообложения Группы за период с даты приобретения до 30 июня 2015 года.

25 События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, существенно влияющих на показатели отчетности Группы, не было.