

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

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

31 декабря 2016 года

Содержание

Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение.....	7
2	Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	8
3	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	23
3	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение).....	24
4	Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций.....	24
5	Процентные доходы и расходы.....	27
6	Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли.....	28
7	Чистый (убыток) / прибыль от операций с иностранной валютой.....	28
8	Общехозяйственные и административные расходы.....	28
9	Налог на прибыль.....	29
10	Денежные средства их эквиваленты.....	32
11	Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	33
12	Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи.....	36
13	Передача финансовых активов.....	37
14	Инвестиции в ассоциированные компании.....	38
15	Основные средства и нематериальные активы.....	39
16	Прочие активы.....	41
17	Краткосрочные займы от брокера.....	41
18	Кредиторская задолженность по дивидендам.....	42
19	Прочие обязательства.....	42
20	Акционерный капитал.....	43
21	Прибыль на акцию.....	43
22	Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль.....	43
23	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств.....	53
24	Условные обязательства.....	56
25	Операции со связанными сторонами.....	57
26	Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации..	58
27	Сегментная отчетность.....	59



Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества
«ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных принципов учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.



Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

АО "ПВК Аудит"

25 апреля 2017 года
Москва, Российская Федерация



Ольга Кучерова
Директор (квалификационный аттестат № 01-000397),
АО «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).

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре
аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Процентный доход	5	258 616	233 375
Процентный расход	5	(6 518)	(1 994)
Чистый процентный доход	5	252 098	231 381
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	6	2 912	648 986
Чистый (убыток) / прибыль от операций с иностранной валютой	7	(46 266)	84 134
Чистый убыток от продажи долей в ассоциированной компании	14	(1 610)	-
Доход в форме дивидендов		49 468	38 319
Прочие операционные доходы		5 742	35 797
Операционный доход		262 344	1 038 617
Общехозяйственные и административные расходы	8	(442 922)	(299 177)
Списание кредиторской задолженности по не востребовавшим дивидендам	18	43 338	57 324
Прочий убыток от обесценения		(77)	(1 033)
(Убыток) / прибыль до вычета налога на прибыль		(137 317)	795 731
Возмещение / (расход) по налогу на прибыль	9	14 315	(136 660)
(Убыток) / прибыль за год		(123 002)	659 071
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
Эффект от пересчета валют		(34 986)	22 597
Прочий совокупный (убыток) / прибыль за год		(34 986)	22 597
Итого совокупный (убыток) / прибыль за год		(157 988)	681 668

Примечания на страницах 7 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 год	2015 год
(Убыток) / прибыль, причитающийся:			
- акционерам Группы		(122 820)	659 091
- неконтролирующей доле		(182)	(20)
<hr/>			
(Убыток) / прибыль за год		(123 002)	659 071
<hr/>			
Итого совокупный (убыток) / прибыль, причитающийся:			
- акционерам Группы		(157 806)	681 688
- неконтролирующей доле		(182)	(20)
<hr/>			
Итого совокупный (убыток) / прибыль за год		(157 988)	681 668
<hr/>			
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на акцию для (убытка) / прибыли, принадлежащего акционерам Группы (в российских рублях за акцию)	21	(1,14)	6,11

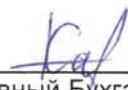
Настоящая консолидированная финансовая отчетность была одобрена Советом Директоров 25 апреля 2017 года и подписана от его имени:

Президент – Генеральный Директор
 А. П. Бычков



Главный Бухгалтер
 Н. А. Карабанова

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	319 644	348 279
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли:			
- находящиеся в собственности Группы	11	2 720 534	3 388 353
- обремененные залогом по сделкам прямого РЕПО	11	240 528	86 207
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	12	15 053	15 053
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	13	1 135 504	882 859
Инвестиции в ассоциированные компании	14	53 235	54 813
Основные средства и нематериальные активы	15	157 758	153 877
Прочие активы	16	198 536	82 010
Отложенные налоговые активы	9	47 351	29 457
ИТОГО АКТИВЫ		4 888 143	5 040 908
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные займы от брокера	17	71 375	93 312
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	2 070	247
Кредиторская задолженность по дивидендам	18	-	43 455
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	13	209 277	69 569
Прочие обязательства	19	99 713	136 309
Отложенные налоговые обязательства	9	82 835	117 155
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		465 270	460 047
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	20	1 492 376	1 492 376
Собственные акции, выкупленные у акционеров	20	(38 202)	(38 202)
Нераспределенная прибыль		2 900 501	3 023 321
Эффект от пересчета валют		42 826	77 812
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ ГРУППЫ, ПРИЧИТАЮЩИЕСЯ АКЦИОНЕРАМ ГРУППЫ		4 397 501	4 555 307
Неконтролирующая доля участия		25 372	25 554
ИТОГО КАПИТАЛ		4 422 873	4 580 861
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 888 143	5 040 908
Президент – Генеральный Директор А. П. Бычков		Главный Бухгалтер Н. А. Карбанова	

Примечания на страницах 7 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Операционная деятельность			
(Убыток) / прибыль до вычета налога на прибыль		(137 317)	795 731
Корректировки на:			
Процентный доход	5	(258 616)	(233 375)
Процентный расход	5	6 518	1 994
Нереализованный расход / (доход) от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	6	129 188	(540 148)
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	8	12 845	13 435
Чистый нереализованный расход/ (доход) от операций с иностранной валютой	7	54 575	(41 269)
Списание кредиторской задолженности по не востребовавшим дивидендам		(43 338)	(57 324)
Прочее		1 459	126
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		(234 686)	(60 830)
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		349 588	(33 251)
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		(252 645)	(556 676)
Прочие активы		(116 948)	(19 785)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО		139 708	(57 271)
Прочие обязательства		(41 243)	39 465
		78 460	(627 518)
Проценты полученные		266 211	229 184
Налог на прибыль уплаченный		(37 288)	(906)
Чистое поступление/ (использование) денежных средств от операционной деятельности		72 697	(460 070)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	15	(18 185)	(19 402)
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности		(18 185)	(19 402)

Примечания на страницах 7 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение краткосрочного займа от брокера		(21 937)	88 054
Проценты уплаченные	5	(6 518)	(1 994)
Выкуп собственных акций		-	(10)
Дивиденды выплаченные		(117)	(15)
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств от финансовой деятельности		(28 572)	86 035
<hr/>			
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств		25 940	(393 437)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		348 279	700 447
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		(54 575)	41 269
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		319 644	348 279

Примечания на страницах 7 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

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

	Причисляется акционерам Группы				Итого	Неконтролирующая доля участия	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 2015 года	1 492 376	(38 192)	2 364 230	55 215	3 873 629	25 574	3 899 203
Прибыль за год	-	-	659 091	-	659 091	(20)	659 071
Прочий совокупный доход	-	-	-	22 597	22 597	-	22 597
Итого совокупный доход за год	-	-	659 091	22 597	681 688	(20)	681 668
Выкуп собственных акций	-	(10)	-	-	(10)	-	(10)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	1 492 376	(38 202)	3 023 321	77 812	4 555 307	25 554	4 580 861
Убыток за год	-	-	(122 820)	-	(122 820)	(182)	(123 002)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(34 986)	(34 986)	-	(34 986)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(122 820)	(34 986)	(157 806)	(182)	(157 988)
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	1 492 376	(38 202)	2 900 501	42 826	4 397 501	25 372	4 422 873

Примечания на страницах 7 по 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

1 Введение

(а) Основные виды деятельности

Предприятиями, входящими в Группу Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Группа»), являются материнское предприятие ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и его дочерние предприятия ООО «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.

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

Предприятие Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» (далее – «Предприятие») было создано 3 декабря 1992 года в Российской Федерации как Открытый акционерный чековый инвестиционный фонд. В 1993 году фонд получил лицензию на осуществление операций на фондовом рынке. В 1998 году фонд был преобразован в инвестиционную компанию в форме Открытого акционерного общества. В настоящий момент Предприятие имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской и дилерской деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. Предприятие также отвечает требованиям необходимым для оказания услуг финансового консультанта на рынке ценных бумаг. Основным видом деятельности Предприятия является осуществление инвестиций в долговые и долевые ценные бумаги. Предприятие также осуществляет брокерские операции по поручению клиентов. Предприятие не имеет филиалов. Средняя численность сотрудников на протяжении 2016 года составляла 62 человека (2015 год: 62 человека). Предприятие зарегистрировано по адресу: Россия, 119034, г. Москва, Всеволожский пер., д. 2, стр. 2. Основным местом ведения деятельности предприятия является Россия, 119019, г. Москва, Нащокинский пер., д. 5, стр. 4. Открытое акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» 29 июня 2016 года изменило наименование на Публичное акционерное общество «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ» в связи с приведением наименования организационно-правовой формы в соответствие с главой 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации.

Предприятие ООО «НАЦОКИН» было приобретено Группой в 2000 году. Основным видом деятельности ООО «НАЦОКИН» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 2016 года составляла 2 человека (2015 год: 2 человека). По состоянию на 31 декабря 2016 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» владеет 65,71% долей ООО «НАЦОКИН» (31 декабря 2015 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 долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников на протяжении 2016 года составляла 1 человек (2015 год: 1 человек). По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года ООО «НОВОДЕВИЧИЙ» находится в полном владении ПАО «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 долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» на протяжении 2016 года составляла 1 человек (2015 год: 1 человек). По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. ООО «УК РУСС-ИНВЕСТ» находится в полном владении ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

1 Введение (продолжение)

Предприятие ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» было приобретено Группой в сентябре 2004 года. Основными видами деятельности ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» является содержание недвижимости, принадлежащей Группе. Средняя численность сотрудников на протяжении 2016 года составляла 3 человека (2015 год: 3 человека). По состоянию на 31 декабря 2016 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» владеет 99,94% обыкновенных акций ОАО «БЕРЕЗКА В ЛУЖНИКАХ» (2015 год: 99,94%). Предприятие ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» было приобретено Группой в июле 2012 года (ранее ЗАО «ХАЙ КЛАСС»). Основным видом деятельности ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» является инвестиционная деятельность. Средняя численность сотрудников в течение 2016 года составляла 1 человек (2015 год: 1 человек). На 31 декабря 2016 года ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» владеет 99,78% долей ООО «РУСС-ИНВЕСТ БРОКЕР» (2015 год: 99,78%).

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

ABR Financial B.V. было создано в Нидерландах, Амстердам, в октябре 2007 года. Основным видом деятельности ABR Financial B.V. является осуществление инвестиций в иностранные долевые ценные бумаги. Средняя численность сотрудников ABR Financial B.V. на протяжении 2016 года составляла 2 человека (2015 год: 3 человека). По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. ABR Financial B.V. находится в полном владении ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ».

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группе принадлежит более 50% прав голоса в полностью консолидируемых дочерних организациях.

Информация об ассоциированных компаниях раскрыта в примечании 14.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся снижением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2 Основы представления консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основы представления консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

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

Функциональной валютой ABR Financial B.V. является евро.

Российский рубль является валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Пересчет иностранных валют

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года для целей пересчета были использованы валютные курсы 63,8111 рубля и 79,6972 рубля за один Евро, соответственно. Средние валютные курсы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 гг., составили 74,2062 рубля и 67,7767 рубля за один Евро, соответственно.

Принципы консолидации

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Приобретение и продажа неконтролирующих долей

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

Ассоциированные компании

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

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

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

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

Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые инструменты

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная 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 котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у компании, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Котированной рыночной ценой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а котированной рыночной ценой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения. Финансовый инструмент является котированным на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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

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

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

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

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

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

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

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

Классификация финансовых инструментов

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

- являются финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, которые приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

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

Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке финансовых инструментов

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых инструментов

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

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

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

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

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

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

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

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

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

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

Взаимозачет активов и обязательств

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

Аренда

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

Группа в качестве арендодателя

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

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

Обесценение финансовых и нефинансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Резервы

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

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

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Дивиденды

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

Отражение доходов и расходов

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

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

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

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

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

Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

Расчеты с клиентами по брокерским операциям

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

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

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

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

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

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

Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

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

Подготовка финансовой отчетности в условиях инфляции

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

Сегментная отчетность

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

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности

Изменений в представлении консолидированной финансовой отчетности по сравнению с предыдущими периодами не было.

3 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

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

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

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

4 Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности и интерпретаций

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на Группу.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

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

Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

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

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. 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.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности, или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (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» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

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

5 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 год	2015 год
Процентные доходы		
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	257 313	230 509
Займы, выданные юридическим лицам	1 189	2 032
Займы, выданные сотрудникам	108	102
Текущие счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	6	732
Итого процентные доходы	258 616	233 375
Процентные расходы		
Задолженность по сделкам прямого РЕПО	(6 518)	(1 994)
Итого процентные расходы	(6 518)	(1 994)
Чистый процентный доход	252 098	231 381

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 год	2015 год
Долевые финансовые инструменты	198 446	186 213
Долговые финансовые инструменты	(184 931)	522 542
Производные финансовые инструменты	(10 603)	(59 769)
Итого чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	2 912	648 986

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

7 Чистый (убыток) / прибыль от операций с иностранной валютой

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 год	2015 год
Чистый (убыток) / прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств	(54 575)	41 269
Чистая прибыль от операций покупки и продажи иностранной валюты	8 309	42 865
Чистый (убыток) / прибыль от операций с иностранной валютой	(46 266)	84 134

8 Общехозяйственные и административные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Благотворительность		149 569	23 411
Вознаграждения сотрудников		140 619	132 628
Расходы по взносам во внебюджетные фонды		31 641	28 777
Профессиональные услуги		19 063	14 914
Информационные и телекоммуникационные услуги		18 885	17 073
Расходы по созданию резерва неиспользованных отпусков		16 003	7 399
Налоги кроме налога на прибыль		13 679	13 366
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	15	12 845	13 435
Членские взносы		7 458	6 750
Брокерские и депозитарные услуги		7 186	13 786
Командировочные и представительские расходы		6 613	5 034
Страхование		3 814	3 137
Реклама		2 548	3 412
Арендная плата		2 127	2 111
Расходы, относящиеся к проведению собрания акционеров		1 776	1 007
Услуги банков		1 033	1 095
Ремонт и эксплуатация		904	2 540
Охрана		731	851
Прочие		6 428	8 451
Итого общехозяйственные и административные расходы		442 922	299 177

9 Налог на прибыль

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 год	2015 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	(37 899)	(3 022)
Отложенное налогообложение	52 214	(133 638)
Итого возмещение / (расходы) по налогу на прибыль	14 315	(136 660)

В 2016 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль для предприятий, зарегистрированных в России, составляет 20% (2015 год: 20%). Дочернее предприятие, зарегистрированное в Нидерландах, облагается налогом по ставкам от 20% до 26,5% (2015 год: от 20% до 26,5%).

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 год	2015 год
(Убыток) / прибыль до вычета налога на прибыль	(137 317)	795 731
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	27 463	(159 146)
<i>Налоговые последствия доходов и расходов, не подлежащие вычету в налоговых целях:</i>		
- Доходы, не учитываемые для целей налога на прибыль	18 567	19 150
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(33 260)	(6 935)
Прочее	3 993	10 372
Использование ранее непризнанных отложенных налоговых активов	(2 448)	(101)
Итого возмещение / (расходы) по налогу на прибыль	14 315	(136 660)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает в 2019-2022 годах.

Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

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

9 Налог на прибыль (продолжение)

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

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

Изменение величины временных разниц в течение 2015 года может быть представлено следующим образом.

9 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(31 255)	(100 378)	(131 633)
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	1 411	-	1 411
Инвестиции в ассоциированные компании	6 586	(3 636)	2 950
Прочие активы	367	1 268	1 635
Основные средства и нематериальные активы	2 777	730	3 507
Прочие обязательства	(3 938)	2 593	(1 345)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	69 992	(34 215)	35 777
Отложенные налоговые активы за минусом отложенных налоговых обязательств	45 940	(133 638)	(87 698)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года
Признанные отложенные налоговые активы	48 307	(18 850)	29 457
Признанные отложенные налоговые обязательства	(2 367)	(114 788)	(117 155)
Отложенные налоговые активы за минусом отложенных налоговых обязательств	45 940	(133 638)	(87 698)

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

10 Денежные средства их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства в кассе	125	37
Текущие счета		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	49 359	106 160
Российские дочерние предприятия банков стран, входящих в состав ОЭСР	1	27
30 крупнейших российских банков	414	604
Прочие российские банки и финансовые институты	269 745	241 451
Итого денежные средства в кассе и текущие счета	319 644	348 279
Итого денежных средств и их эквивалентов	319 644	348 279

Концентрация текущих счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков Группы по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, могут быть представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ЗАО АКБ НКЦ (Группа ММВБ)	268 086	240 220
AK JENSEN LIMITED	41 579	98 207
Прочие	9 854	9 815
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	319 519	348 242

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

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

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

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

10 Денежные средства их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	Текущие счета в банках и других финансовых институтах	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+	7 952	-	7 952
с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	240 851	-	240 851
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	4	-	4
с рейтингом от В- до В+	1 228	-	1 228
не имеющие рейтинга	98 207	-	98 207
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	348 242	-	348 242

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Активы		
Российские государственные облигации	-	29
Рублевые корпоративные облигации	162 695	339 224
Еврооблигации	2 058 797	1 955 473
Корпоративные облигации, переданные в обеспечение по сделкам прямого РЕПО	39 455	-
Итого долговые ценные бумаги	2 260 947	2 294 726
Корпоративные акции	496 778	1 088 498
Акции, предоставленные по кредитному договору	-	-
Корпоративные акции, переданные в обеспечение, по сделкам прямого РЕПО	201 073	86 207
Итого долевые ценные бумаги	697 851	1 174 705
Опционы	2 264	5 129
Итого производных финансовых инструментов	2 264	5 129
Итого финансовых инструментов, предназначенных для торговли в активах	2 961 062	3 474 560
Обязательства		
Обязательства поставить корпоративные акции	2 070	247
Опционы	-	-
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 070	247

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

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 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 ВВВ- до ВВВ+	-	-	125 390	-	125 390
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	106 346	1 414 862	39 455	1 560 663
с рейтингом от В- до В+	-	51 358	518 545	-	569 903
с рейтингом от С- до С+	-	4 991	-	-	4 991
с рейтингом от СС- до СС+	-	-	-	-	-
с рейтингом от ССС- до ССС+	-	-	-	-	-
не имеющие рейтинга	-	-	-	-	-
Итого непросроченные и необесцененные		162 695	2 058 797	39 455	2 260 947

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 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 ВВВ- до ВВВ+	-	4 409	224 375	-	228 784
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	310 371	1 376 165	-	1 686 536
с рейтингом от В- до В+	-	24 444	354 933	-	379 377
с рейтингом от СС- до СС+	-	-	-	-	-
не имеющие рейтинга	29	-	-	-	29
Итого непросроченные и необесцененные	29	339 224	1 955 473	-	2 294 726

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

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

Производные финансовые инструменты

Ниже представлена информация о справедливой стоимости удерживаемых производных финансовых инструментов.

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Справедливая стоимость		Справедливая стоимость	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Сделки с ценными бумагами				
- Купленные опционы типа «колл»	1 558	-	22	-
- Проданные опционы типа «колл»	-	-	-	-
- Купленные опционы типа «пут»	706	-	5 107	-
- Проданные опционы типа «пут»	-	-	-	-
Всего производных финансовых инструментов	2 264	-	5 129	-

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

На 31 декабря 2016 и 2015 года сроки по всем производным финансовым инструментам истекали в течение 2017-2020 года и в течение 2016 года, соответственно, и все производные финансовые инструменты имели рыночные котировки.

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

На 31 декабря 2016 года основная часть в портфеле финансовых инструментов, предназначенных для торговли, приходится на еврооблигации российских эмитентов

На 31 декабря 2015 года классификация финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 2 346 734 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 1 127 826 тыс. рублей и другие страны.

12 Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долевые инструменты – некотируемые		
ОАО СУМЗ	10 316	10 316
АО ЛОМО	9 518	9 518
ОАО Нижневартовскнефтегаз	-	5 077
Итого долевые инструменты	19 834	24 911
Резерв под обесценение некотируемых финансовых инструментов	(4 781)	(9 858)
Итого финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	15 053	15 053

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

Название	Страна регистрации	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
АО ЛОМО	РФ	4 737	4 737
ОАО Нижневартовскнефтегаз	РФ	-	-
ОАО СУМЗ	РФ	10 316	10 316
Итого		15 053	15 053

На 31 декабря 2016 г. некотируемые финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи в сумме 15 053 тыс. рублей, отражаются по фактическим затратам за вычетом резерва (31 декабря 2015 г.: 15 053 тыс. рублей). Для указанных ценных бумаг отсутствует рынок и в последнее время Группой не осуществлялись сделки с указанными бумагами, которые могли бы подтвердить справедливую стоимость данных вложений по состоянию на конец отчетного периода. Кроме того, метод дисконтирования потоков денежных средств приводит к широкому диапазону значений справедливой стоимости из-за неопределенности будущих денежных потоков.

Анализ изменения резерва под обесценение

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Величина резерва по состоянию на начало года	(9 858)	(9 858)
Изменение резерва	5 077	-
Величина резерва по состоянию на конец года	(4 781)	(9 858)

13 Передача финансовых активов

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО в размере 1 135 504 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 882 859 тыс. рублей) обеспечена долевыми ценными бумагами со справедливой стоимостью в размере 1 301 719 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 1 080 174 тыс. рублей) и клиринговыми сертификатами участия в размере 194 000 тыс. рублей (31 декабря 2015 года 0 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства по сделкам прямого РЕПО в размере 209 277 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 69 569 тыс. рублей) обеспечены ценными бумагами со справедливой стоимостью в размере 240 528 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 86 207 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 года ценные бумаги справедливой стоимостью 4 719 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 0 тыс. рублей) получены в качестве обеспечения по договорам обратной продажи и переданы в залог по сделкам прямого РЕПО.

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

14 Инвестиции в ассоциированные компании

Информация об инвестициях в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года представлена ниже:

(в тысячах российских рублей) Наименование	Страна регистрации компании	Вид деятель- ности	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
			Доля владе- ния, %	Балансовая стоимость	Доля владе- ния, %	Балансовая стоимость
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	46,00	6 235	21,00	7 813
Резерв под обесценение				(5 000)	(5 000)	
Итого инвестиции в ассоциированные компании				53 235	54 813	

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 2016 году Группа осуществила покупку 30% долей в капитале ООО «Вобот». Цена вложения составила 6 тыс. рублей. Затем Группа продала 5% долей в капитале «Вобот». Убыток от продажи составил 1 610 тыс. рублей

В 2014 году Группа осуществила покупку 17,5% долей в капитале ООО «Вобот». Цена вложения составила 7 813 тыс. рублей.

В 2014 году обесценение вложений в ООО «Викигудс» составило 100%, создан резерв в размере 5 000 тыс. рублей.

Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года

15 Основные средства и нематериальные активы

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

Группа Публичного акционерного общества «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ИК РУСС-ИНВЕСТ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года

15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Здания	Транспортные средства	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2015 года	171 436	20 532	37 883	47 990	277 841	9 447	287 288
Накопленная амортизация	(94 379)	(4 033)	(35 413)	-	(133 825)	(5 551)	(139 376)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года	77 057	16 499	2 470	47 990	144 016	3 896	147 912
Поступления	-	-	740	7 052	7 792	11 300	19 092
Выбытия	-	-	(31 330)	-	(31 330)	-	(31 330)
Накопленная амортизация по вышедшим объектам	-	-	31 203	-	31 203	-	31 203
Амортизационные отчисления	(1 946)	(4 993)	(1 697)	-	(8 636)	(4 799)	(13 435)
Эффект от пересчета валют	-	435	-	-	435	-	435
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	75 111	11 941	1 386	55 042	143 480	10 397	153 877
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года	171 436	20 967	7 293	55 042	254 738	20 747	275 485
Накопленная амортизация	(96 325)	(9 026)	(5 907)	-	(111 258)	(10 350)	(121 608)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	75 111	11 941	1 386	55 042	143 480	10 397	153 877

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

16 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие активы		
Авансовые платежи по налогу на прибыль	230	652
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	136 829	26 961
Расчеты с бюджетом по налогам отличным от налога на прибыль	2 521	2 891
Расчеты с прочими дебиторами	30 179	31 143
Итого нефинансовые активы в статье прочие активы	169 759	61 647
Резерв под обесценение прочих активов	(13 193)	(13 678)
Итого прочие нефинансовые активы в составе прочих активов	156 566	47 969
Финансовые активы		
Брокерские счета клиентов с ограничениями по использованию	95	630
Гарантийное обеспечение на бирже	28 168	28 163
Займы, выданные сотрудникам	2 852	-
Дебиторская задолженность покупателей за оказанные услуги	219	1 697
Займы, выданные связанным сторонам	10 636	3 551
Итого финансовые активы в статье прочие активы	41 970	34 041
Итого прочие активы	198 536	82 010

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав прочих активов включена дебиторская задолженность на сумму 13 193 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 13 678 тыс. рублей), просроченная на срок более одного года.

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

Анализ изменения резерва под обесценение приведен в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016	2015
Величина резерва по состоянию на 1 января	(13 678)	(13 713)
Изменение резерва за период	485	35
Величина резерва по состоянию на 31 декабря	(13 193)	(13 678)

На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. все прочие финансовые активы относились к расчетам с российскими контрагентами.

17 Краткосрочные займы от брокера

Краткосрочные займы брокера в сумме 71 375 тыс. рублей представляют собой задолженность ABR перед компанией AK JENSEN LIMITED в рамках плеча, предоставленного на покупку ценных бумаг в портфель ABR. По соглашению плечо не превышает 1 к 4. Залоговое обеспечение по данной задолженности не предоставлялось.

18 Кредиторская задолженность по дивидендам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность по дивидендам за 2010 год	-	43 455
Итого кредиторская задолженность по дивидендам	-	43 455

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 в течение пяти лет после даты объявления (2015 год: пять лет после даты объявления), зачисляются в состав прибыли соответствующего отчетного периода. В 2016 году в состав прибыли текущего отчетного периода были зачислены не востребованные дивиденды за 2010 год в сумме 43 455 тыс. рублей (2015 год: 57 324 тыс. рублей).

19 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Нефинансовые обязательства:		
Резерв под неиспользованный отпуск	6 537	1 890
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	817	760
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	2 775	2 929
Расчеты с персоналом по оплате труда	5 989	5 677
Задолженность по налогу на прибыль	188	-
Итого нефинансовые обязательства в составе прочих обязательств	16 306	11 256
Финансовые обязательства:		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	76 038	118 569
Расчеты с прочими кредиторами	4 219	3 084
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	3 150	3 400
Итого финансовые обязательства в составе прочих обязательств	83 407	125 053
Итого прочие обязательства	99 713	136 309

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

На 31 декабря 2015 г. классификация прочих финансовых обязательств в соответствии со страной нахождения контрагента представлена следующим образом: Россия – 122 897 тыс. рублей, страны-члены ОЭСР – 2 156 тыс. рублей.

20 Акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Предприятия состоит из 109 000 000 обыкновенных акций (2015 год: 109 000 000). Номинальная стоимость одной акции – 1 рубль.

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

Таким образом, балансовая стоимость акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 1 492 376 тыс. рублей (2015 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 31 декабря 2016 года Группа выкупила 1 069 731 (2015 год: 1 069 731) собственных акций (стоимостью 38 202 тыс. рублей).

21 Прибыль на акцию

Показатель базового убытка на акцию за 2016 год основывается на убытке, причитающемся владельцам обыкновенных акций, в размере 122 820 тыс. рублей (2015 год: прибыли в размере 659 091 тыс. рублей) и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении, определяется следующим образом.

	2016 год	2015 год
(Убыток) / прибыль за год, принадлежащая акционерам Группы-владельцам обыкновенных акций, тыс. рублей	(122 820)	659 091
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	107 930 269	107 930 269
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	(1,14)	6,11

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

22 Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

(а) Структура корпоративного управления

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года состав Правления является следующим:

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

В течение 2016 и 2015 годов в составе Правления изменений не было.

(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;

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

- требования к периодической оценке рисков, с которыми сталкивается Группа, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения; и
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

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

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

Органы, ответственные за организацию системы внутренних контролей Группы:

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

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

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

(в) Политики и процедуры управления рисками

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

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

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

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

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

Рыночный риск

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

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

Риск изменения процентных ставок

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

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

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

Средние эффективные процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов .

	2016 год			2015 год		
	Средняя эффективная процентная ставка %			Средняя эффективная процентная ставка %		
	Рубли	Евро	Долл.	Рубли	Евро	Долл.
Процентные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	14,05	-	4,17	11,40	-	7,91
Прочие активы	15,17	-	-	17,00	-	-

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

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 400 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, может быть представлен следующим образом.

	2016 год		2015 год	
	Чистая прибыль или убыток	Капитал	Чистая прибыль или убыток	Капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Параллельный сдвиг на 400 (2015: на 400) базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(69 076)	(69 076)	(76 968)	(76 968)
Параллельный сдвиг на 400 (2015: на 400) базисных пунктов в сторону увеличения ставок	69 076	69 076	76 968	76 968

На 31 декабря 2016 и на 31 декабря 2015 года процентные финансовые активы и обязательства представляли собой контракты с фиксированной процентной ставкой.

Валютный риск

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

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

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

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

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

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

Структура активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлена следующим образом.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Евро	Доллары	Прочие валюты	Немоне-тарные активы	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	88 641	50 580	208 977	81	-	348 279
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	339 253	5 129	1 955 473	-	1 174 705	3 474 560
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	15 053	15 053
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	882 859	-	-	-	-	882 859
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	-	54 813	54 813
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	153 877	153 877
Прочие активы	34 041	-	-	-	47 969	82 010
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	29 457	29 457
Всего активов	1 344 794	55 709	2 164 450	81	1 475 874	5 040 908
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Краткосрочные займы от брокера	-	(93 312)	-	-	-	(93 312)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	-	(247)	-	-	-	(247)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(43 455)	-	-	-	-	(43 455)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(69 569)	-	-	-	-	(69 569)
Прочие обязательства	(125 053)	-	-	-	(11 256)	(136 309)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	(117 155)	(117 155)
Всего обязательств	(238 077)	(93 559)	-	-	(128 411)	(460 047)
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	1 106 717	(37 850)	2 164 450	81	1 347 463	4 580 861

Рост курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года вызвал бы описанное ниже уменьшение капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

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

	2016 год		2015 год	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
2016 20% (2015: 20%) снижение курса евро по отношению к российскому рублю	8 105	8 105	6 056	6 056
2016 20% (2015: 20%) снижение курса доллара по отношению к российскому рублю	(373 024)	(373 024)	(346 312)	(346 312)

Падение курса российского рубля по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Риск колебаний цен на акции

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

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок долевых ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	2016 год		2015 год	
	Чистая прибыль или убыток	Капитал	Чистая прибыль или убыток	Капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
2016 20% (2015: 20%) рост котировок ценных бумаг	111 656	111 656	187 953	187 953
2016 20% (2015: 20%) снижение котировок ценных бумаг	(111 656)	(111 656)	(187 953)	(187 953)

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

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 отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года.

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

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

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Без срока погашения	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	348 279	-	-	-	348 279
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	3 474 560	-	-	-	3 474 560
Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	15 053	15 053
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	882 859	-	-	-	882 859
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	-	-	54 813	54 813
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	153 877	153 877
Прочие активы	30 490	-	3 551	47 969	82 010
Отложенные налоговые активы	-	-	-	29 457	29 457
Всего активов	4 736 188	-	3 551	301 169	5 040 908
Краткосрочные займы от брокера	(93 312)	-	-	-	(93 312)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	(247)	-	-	-	(247)
Кредиторская задолженность по дивидендам	(43 455)	-	-	-	(43 455)
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	(69 569)	-	-	-	(69 569)
Прочие обязательства	(127 672)	-	(3 058)	(5 579)	(136 309)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	(117 155)	(117 155)
Всего обязательств	(334 255)	-	(3 058)	(122 734)	(460 047)
Чистая позиция	4 401 933	-	493	178 435	4 580 861

23 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

- сделки прямого РЕПО; и
- сделки обратного РЕПО.

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

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

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

23 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

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

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

23 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

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

Виды финансовых активов/финансовых обязательств	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
(в тысячах российских рублей)	(а)	(б)	(в) = (а) – (б)	(г)	(д)	(е) = (в) – (г) – (д)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	86 207	-	86 207	69 569	-	16 638
Итого финансовых активов, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений	86 207	-	86 207	69 569	-	16 638
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	69 569	-	69 569	86 207	-	-
Итого финансовых обязательств, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений	69 569	-	69 569	86 207	-	-

24 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Незавершенные судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2016 и на 31 декабря 2015 руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

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

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

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

24 Условные обязательства (продолжение)

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

25 Операции со связанными сторонами

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

В состав ключевого управленческого персонала входят члены Совета Директоров и Правления Группы. В 2016 году общая сумма вознаграждения членам Совета Директоров и Правления Группы включенная в статью «Вознаграждения сотрудников» составила 32 318 тыс. рублей, взносы во внебюджетные фонды с вознаграждения составили 3 931 тыс. рублей (2015 год: 35 912 и 4 236 тыс. рублей соответственно).

Остатки задолженности по операциям с членами Совета Директоров и Правления по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года составили:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Прочие активы	565	3
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения	3 424	2 634
Прочие обязательства	78	870

(б) Операции с прочими связанными сторонами

Прочими связанными сторонами являются акционеры Группы, владеющие более 5% акций (Три предприятия с процентом владения от 19% до 20%) и ассоциированные компании. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остатки задолженности по операциям с прочими связанными сторонами, а также суммы, включенные в состав прибыли и убытка по операциям с прочими связанными сторонами составили:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года / 2016 год	31 декабря 2015 года / 2015 год
Консолидированный отчет о финансовом положении		
АКТИВЫ		
Дебиторская задолженность по выплате брокерского вознаграждения	6	8
Дебиторская задолженность по договору займа	10 636	3 551
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Остатки денежных средств клиентов по брокерским операциям	33	217
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Прочие операционные доходы	511	903

26 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

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

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

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

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

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, с балансовой стоимостью 15 053 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 15 053 тыс. рублей) не могла быть определена, и данные финансовые инструменты отражены по фактическим затратам за вычетом обесценения (Уровень 3).

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

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года Уровень 1	31 декабря 2015 года Уровень 1
Активы		
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		
- Долговые финансовые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	2 260 947	2 294 726
- Долевые финансовые инструменты	697 851	1 174 705
- Производные финансовые инструменты	2 264	5 129
	2 961 062	3 474 560
Обязательства		
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли		
- Долевые финансовые инструменты	(2 070)	(247)
- Производные финансовые инструменты	-	-
	(2 070)	(247)

27 Сегментная отчетность

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

Информация о географических регионах

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

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

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

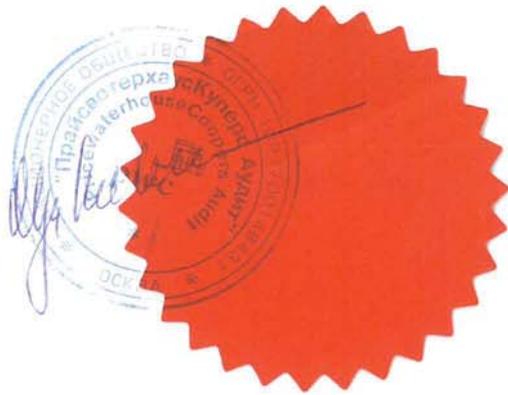
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Операционный результат	Активы
Российская Федерация	247 117	4 610 173
Нидерланды	15 227	277 970
Всего	262 344	4 888 143

27 Сегментная отчетность (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Операционный результат	Активы
Российская Федерация	1 006 016	4 763 256
Нидерланды	32 601	279 330
Всего	1 038 617	5 042 586

Директор акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
О. Кучерова
25 апреля 2017 г.



Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 65 (шестьдесят пять) листов.