

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ
НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

ООО «УНИВЕР КАПИТАЛ»

МОСКВА, 2015

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	5
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	9
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	10
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	10
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	11
4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	11
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ.....	15
6. БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ	16
7. ПРИМЕНЕНИЕ МСФО ВПЕРВЫЕ	17
8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	18
9. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ.....	19
10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	20
11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	21
12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ.....	22
13. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ.....	22
14. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ	22
15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	22
16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	23
17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	23
18. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ	23
19. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ.....	23
20. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ.....	24
21. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	24
22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	24
23. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ.....	24
24. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ	25
25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ	28
26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ.....	37
27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	37
28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	37
29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	40



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РУСАУДИТ**

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам ООО «УНИВЕР Капитал»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «УНИВЕР Капитал», которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях капитала и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, а также существенные положения учетной политики и прочую поясняющую информацию.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство ООО «УНИВЕР Капитал» несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и систему внутреннего контроля, которая, по мнению руководства, требуется для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты обязывают нас действовать в соответствии с нормами профессиональной этики, планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что данная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке указанных рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и представление достоверной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать соответствующие аудиторские процедуры, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает в себя оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими основаниями для выражения мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ООО «УНИВЕР Капитал» по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

16 ноября 2015 года

**Директор
Департамента аудита
«Бейкер Тилли Русаудит» ООО**

О.П. Косинцева

квалификационный аттестат
аудитора №02-000086 от 08.02.2012
ОПН 20502003497

Доверенность №34-17/15-8
от 12.01.2015



An independent member of
**BAKER TILLY
INTERNATIONAL**



**БЕЙКЕР ТИЛЛИ
РУСАУДИТ**

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «УНИВЕР Капитал».

Место нахождения: РФ, 123317, Москва, Пресненская наб., д. 10.

Основной государственный регистрационный номер: 5067746134760.

Сведения о независимом аудиторе

Наименование: «Бейкер Тилли Русаудит» ООО.

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

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: НП «Институт профессиональных аудиторов».

Номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: 10402000018.

Независимый член международной сети Baker Tilly International.



An independent member of
**BAKER TILLY
INTERNATIONAL**

ООО «УНИВЕР Капитал»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

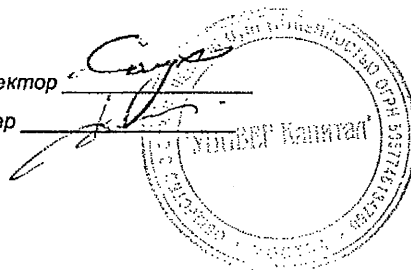
	Примечание	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	8	565 487	442 361	396 892
Торговые ценные бумаги	9	1 011 325	566 050	273 541
Займы выданные	10	2 884 268	64 155	76 408
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	11	75 544	2 772 339	222 457
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	11	512 779	2 879 919	307 832
Авансы выданные		29 142	34 813	21 958
Отложенные активы по налогу на прибыль	23	—	—	614
Переплата по налогу на прибыль		1 154	3 195	—
Прочие активы	12	4 487	4 687	2 539
Итого активы		5 084 186	6 767 519	1 302 240
Обязательства				
Займы полученные	13	503	1 533	137
Выпущенные облигации	14	2 073 644	—	—
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	15	194 841	3 839 895	184 142
Кредиторская задолженность перед клиентами	15	2 219 637	2 356 258	891 651
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	23	1 806	1 766	—
Обязательства по налогу на прибыль		—	—	842
Прочие обязательства	16	13 896	12 785	12 353
Итого обязательства		4 504 327	6 212 238	1 089 126
Капитал				
Уставный капитал	17	500 000	500 000	180 000
Нераспределенная прибыль		79 859	55 282	33 115
Итого капитал		579 859	555 282	213 115
Итого обязательства и капитал		5 084 186	6 767 519	1 302 240

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 10 по 40, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

16 ноября 2015 года



ООО «УНИВЕР Капитал»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Примечание	2014 год	2013 год
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	18	83 641	46 755
Чистые комиссионные доходы	19	86 994	110 179
Операционные доходы		170 635	156 935
Процентные доходы	20	150 760	19 131
Процентные расходы	20	(193 452)	(61 549)
Чистые процентные расходы		(42 691)	(42 418)
Административные расходы	21	(101 277)	(88 526)
Прочие доходы		7 205	6 390
Прочие расходы	22	(1 794)	(1 110)
Операционные расходы		(95 866)	(83 246)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		32 078	31 271
Налог на прибыль	23	(7 501)	(9 104)
Прибыль за отчетный период		24 577	22 167
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		24 577	22 167

Отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе
с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 10 по 40, которые являются
неотъемлемой частью финансовой отчетности

Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

16 ноября 2015 года



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	2014 год	2013 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		32 078	31 271
Корректировки			
Амортизация	21	288	617
Переоценка торговых ценных бумаг	18	(9 873)	(9 288)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	22	324	498
Чистые (доходы)/расходы от курсовых разниц	22	163	(144)
Процентные доходы	20	(150 760)	(19 131)
Процентные расходы	20	193 452	61 549
Списание дебиторской задолженности	22	789	128
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		66 462	65 500
Изменение стоимости торговых ценных бумаг		(436 394)	(281 850)
Изменение займов выданных		(2 794 351)	32 855
Изменение дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		2 696 795	(2 549 882)
Изменение дебиторской задолженности за оказанные услуги		2 366 251	(2 572 714)
Изменение кредиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		(3 645 055)	3 655 753
Изменение кредиторской задолженности перед клиентами		(136 562)	1 464 643
Изменение авансов выданных		5 446	(12 855)
Изменение прочих активов и обязательств		1 279	(2 213)
Денежные средства от операционной деятельности		(1 876 130)	(200 763)
Налог на прибыль уплаченный		(5 421)	(10 882)
Проценты уплаченные		(119 834)	(61 523)
Проценты полученные		135 398	1 835
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(1 865 987)	(271 333)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выданные займы		(13 445)	(3 500)
Погашение займов выданных		3 046	194
Платежи в связи с приобретением прочих активов		(255)	—
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(10 654)	(3 306)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Получение займов		—	920 000
Возврат займов полученных		(11)	(920 000)
Поступление по выпущенным облигациям		2 000 000	—
Поступления от увеличения уставного капитала		—	320 000
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1 999 989	320 000

Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

16 ноября 2015 года



ООО «УНИВЕР Капитал»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2014 год	2013 год
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЭКВИВАЛЕНТОВ		123 348	45 361
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(222)	108
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА		442 361	396 892
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА		565 487	442 361

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе
с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 10 по 40, которые являются
неотъемлемой частью финансовой отчетности

Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

16 ноября 2015 года



ООО «УНИВЕР Капитал»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль прошлых лет	Итого
Сальдо на 1 января 2013 года	180 000	33 115	213 115
Увеличение уставного капитала	320 000	—	320 000
Прибыль за отчетный период	—	22 167	22 167
Итого совокупный доход	—	22 167	22 167
Сальдо на 31 декабря 2013 года	500 000	55 282	555 282
Прибыль за отчетный период	—	24 577	24 577
Итого совокупный доход	—	24 577	24 577
Сальдо на 31 декабря 2014 года	500 000	79 859	579 859

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе
с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 10 по 40, которые являются
неотъемлемой частью финансовой отчетности

Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

16 ноября 2015 года



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

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

Адрес государственной регистрации и местонахождение Компании: РФ, 123317, Москва, Пресненская наб., д. 10.

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

- брокерская деятельность;
- дилерская деятельность;
- депозитарная деятельность;
- заключение биржевым посредником в биржевой торговле договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар.

По состоянию на 31 декабря 2014 года численность персонала Компании составила 86 человек (на 31 декабря 2013 года: 79 человек, на 1 января 2013 года: 86 человек).

Компания имеет следующие представительства в городах России.

Местонахождение	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
г. Казань	да	да	да
г. Ростов-на-Дону	да	да	да
г. Саратов	да	да	да
г. Краснодар	–	да	да
г. Пермь	–	да	да
г. Кемерово	–	да	да
г. Волгоград	–	да	да
г. Ставрополь	–	да	–

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Экономика Российской Федерации обладает характеристиками развивающегося рынка с относительно высокой инфляцией и процентными ставками. Политическая и экономическая нестабильность в регионе, в частности, события в Украине, оказывали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику. В 2014 году влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против РФ некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Совокупность указанных факторов привела к увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство в РФ допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Экономические перспективы РФ сильно зависят от эффективности мер, предпринимаемых в области экономического и монетарного регулирования, а также нововведений в сфере налогообложения, законодательной, политической и нормативной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Руководство Компании не имеет возможности предвидеть все изменения, которые могут повлиять на экономическую ситуацию в стране и, соответственно, будущую финансовую позицию Компании. Руководство считает, что оно предпринимает все возможные меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Компании. Настоящая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния российских условий ведения бизнеса на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие условия ведения хозяйственной деятельности могут отличаться от оценки руководства.

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Компания ведет бухгалтерский учет и готовит бухгалтерскую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее по тексту – РСБУ). Компания впервые применяет международные стандарты финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО) для подготовки данной финансовой отчетности. Раскрытие информации и количественная оценка влияния перехода с РСБУ на МСФО представлено в Примечании 7 «Применение МСФО впервые».

Национальной валютой РФ является российский рубль, эта же валюта является функциональной для Компании и валютой представления данной финансовой отчетности.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отраженных по справедливой стоимости.

4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой денежные средства и краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные средства включают наличность в кассе, текущие и расчетные счета в банках, специальные брокерские счета в торговых системах на биржах и в брокерских компаниях. В составе денежных средств отражаются суммы, полученные Компанией по договорам брокерского обслуживания для осуществления операций клиентов. Клиентские средства ограничены в использовании и подлежат возврату по требованию.

Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены и перепродажи в краткосрочной перспективе. Компания классифицирует ценные бумаги как торговые, если у руководства Компании есть намерение продать их в краткосрочной перспективе, то есть в течение одного года с момента приобретения.

Первоначально торговые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается либо на основе их рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных ценных бумаг в будущем.

Изменения справедливой стоимости отражаются свернуто в отчете о совокупном доходе за период, в котором имели место данные изменения, в составе чистого дохода по операциям с торговыми ценными бумагами. Дивиденды отражаются в отчете о совокупном доходе по строке «Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами» на дату объявления.

Займы выданные. Займы, предоставленные Компанией в виде денежных средств непосредственно заемщику, классифицируются как займы выданные.

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

Резерв под обесценение общей суммы задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить суммы, причитающиеся к получению в соответствии с первоначальными условиями договора. Сумма резерва

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью займа, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному займу.

Дебиторская и кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг учитываются по стоимости сделки, так как обычно срок осуществления расчетов по дебиторской и кредиторской задолженности по сделкам с ценными бумагами составляет до 1 месяца. В связи с этим руководство Компании полагает, что справедливая стоимость такой задолженности существенно не отличается от стоимости соответствующей сделки.

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

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

Договоры РЕПО и обратного РЕПО. Признание в отчете о финансовом положении ценных бумаг, проданных с обязательством выкупа на указанную дату в будущем (договоры РЕПО), не прекращается. В случае наличия у контрагента права на продажу или передачу в залог приобретенных ценных бумаг, Компания переклассифицирует данные ценные бумаги в отчете о финансовом положении в категорию «Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО». Соответствующая сумма полученных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в Отчете о финансовом положении по статье «Займы, полученные по договорам РЕПО», отражая ее экономическое содержание в качестве займа Компании. Разница между ценой продажи и последующей покупки учитывается как процентные расходы в составе процентных расходов, начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

И наоборот, ценные бумаги, приобретенные с обязательством продажи на указанную дату в будущем (договоры «обратного» РЕПО), не признаются в отчете о финансовом положении. Соответствующая сумма уплаченных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Займы, выданные по договорам РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой последующей продажи учитывается как процентные доходы в составе процентных доходов и начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

Полученные в займ ценные бумаги не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьей стороной. В таких случаях сделка купли-продажи учитывается в отчете о совокупном доходе в составе чистых доходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

Производные финансовые инструменты. Как правило, договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключаются Компанией в спекулятивных инвестиционных целях, а не для хеджирования имеющихся инвестиций. На этом основании Компания не классифицирует производные финансовые инструменты в качестве инструментов хеджирования для целей учета хеджирования.

Рассматриваемые договоры, заключаемые Компанией, включают биржевые фьючерсы и опционы. В начале своего срока действия производные договоры зачастую отражают только взаимный обмен обязательствами с передачей небольшой суммы вознаграждения или без передачи таковой. Однако зачастую эти инструменты предусматривают высокий уровень финансового рычага и являются в значительной степени волатильными.

Операции с фьючерсами и опционами совершаются на стандартных условиях на регулируемых биржах. Компания имеет возможность управлять рисками по таким сделкам при помощи заключения офсетных сделок (закрытия открытых позиций). По фьючерсам ежедневно между сторонами сделки перечисляется вариационная маржа, рассчитываемая как изменение

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

справедливой стоимости производного инструмента по сравнению со стоимостью, установленной в предыдущий торговый день или в момент приобретения (продажи) контракта.

Производные финансовые инструменты признаются на дату заключения сделки. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости и учитываются как активы, если их справедливая стоимость положительна, и как обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна. Изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отражаются свернуто в составе чистых доходов от операций с торговыми ценными бумагами.

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

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

Займы полученные первоначально учитываются в сумме полученных денежных средств (справедливая стоимость полученных активов) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание и оценка финансовых активов и обязательств. Компания признает финансовый актив или финансовое обязательство тогда, когда она становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в частности, финансовые активы, предназначенные для торговли, в том числе производные финансовые активы, займы и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Компания определяет классификацию финансовых активов при первоначальном признании.

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства. Компания определяет классификацию своих финансовых обязательств при первоначальном признании.

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Компания оценивает его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Покупка или продажа финансовых активов, требующие поставки активов в течение определенного периода времени, который обычно устанавливается нормативно или по соглашению (регламенту) на рынке (по «стандартизированным» договорам), отражаются по дате расчетов, то есть на дату поставки актива Компании или Компанией.

Справедливая стоимость финансовых инструментов представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов.

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Уровень 2: иные модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

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

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

Наращенные процентные доходы и расходы включаются в балансовую стоимость соответствующих финансовых активов и обязательств.

Основные средства. Основные средства (далее по тексту – ОС) отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Изменения в ожидаемом сроке полезного использования (далее по тексту – СПИ) отражаются в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитываются как изменения оценочных значений. Данные активы отражаются в составе прочих активов.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение СПИ активов с применением норм амортизации от 3% до 33%.

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

Операционная аренда. Когда Компания выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Текущий налог на прибыль. Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за отчетный и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законодательство, принятые или фактически действовавшие на отчетную дату.

Отложенные налоги. Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности.

Признание доходов и расходов. Покупка и продажа ценных бумаг и связанные с этим комиссионные доходы и расходы отражаются в учете на дату расчетов. Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе по методу начисления. Брокерское вознаграждение и прочие комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций признаются после завершения такой операции. Комиссионные, полученные за оказание услуг в

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

течение определенного периода времени, в частности, услуги депозитария, начисляются в течение этого периода.

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

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

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Компанией от своего имени, но по поручению третьих лиц, не отражены в отчете о финансовом положении.

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу в текущем периоде

В течение отчетного периода ряд стандартов и интерпретаций, относящихся к регулированию деятельности Компании, вступил в силу. Применение данных стандартов не привело к изменению в раскрытии информации в финансовой отчетности Компании, а также не оказало влияния на финансовые положения и результаты ее деятельности:

- в июне 2013 года КМСФО выпустил поправку к стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Поправка разрешает продолжение учета хеджирования в случае новации производного финансового инструмента при условии соблюдения определенных критериев. Поправка к МСФО (IAS) 39 вступила в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее;
- поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным, как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее;
- разъяснение КР МСФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи» вступило в силу с 1 января 2014 года и применяется ретроспективно. В разъяснении подтверждается, что Организация признает обязательство в отношении уплаты обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит предусмотренное законодательством событие, которое влечет за собой необходимость уплаты такого платежа. До этого момента Организация не признает обязательство, даже если у нее нет реальной возможности избежать события, которое повлечет за собой обязанность уплатить такой обязательный платеж;
- поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Поправки касаются раскрытия информации о возмещаемой величине, рассчитанной исходя из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Информацию о возмещаемой стоимости требуется раскрывать только в отношении активов (или групп активов), по которым был признан или восстановлен убыток от обесценения. Кроме того, необходимо раскрыть, равна ли возмещаемая стоимость актива (генерирующей единицы) его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие или его ценности использования.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в действие**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее, и которые Компания не приняла досрочно:

- в ноябре 2013 года КМСФО выпустил поправки в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которые вводят новую модель хеджирования, а также связанные с этим поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. В феврале 2014 года предварительно было решено выбрать 1 января 2018 года в качестве даты начала периода обязательного применения МСФО (IFRS) 9. В июле 2014 года была опубликована окончательная версия МСФО (IFRS) 9, в которой 1 января 2018 года указано в качестве обязательной даты вступления в силу;
- Компания также не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Номер стандарта	Наименование стандарта	Действует в отношении годовых периодов, начинающихся с:
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с клиентами	1 января 2017 года
Поправки к МСФО (IFRS) 11	Учет приобретения доли в совместной операции	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38	Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации	1 января 2016 года

6. БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

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

Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Ниже приведена информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

- денежные средства и их эквиваленты, дебиторская и кредиторская задолженность приблизительно равны их балансовой стоимости в значительной степени из-за краткосрочности этих инструментов;
- справедливая стоимость котируемых акций, облигаций и паев паевых инвестиционных фондов рассчитана на основе рыночных котировок по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых облигаций, паев паевых инвестиционных фондов и займов рассчитывается, в случае необходимости, путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки по долговым обязательствам, выданным на сопоставимых условиях, кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив (далее по тексту – ОНА) представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. ОНА признаются по всем вычитаемым временным разницам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы и неиспользованные налоговые убытки.

Условные налоговые обязательства. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

По мнению руководства Компании, налоговые обязательства Компании были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Компании действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов. Интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Компании, что может оказать существенное влияние на финансовое положение Компании.

7. ПРИМЕНЕНИЕ МСФО ВПЕРВЫЕ

Компания впервые подготовила данную годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО. 1 января 2013 года является датой перехода на МСФО.

Кроме некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 требует применения последней версии стандартов и интерпретаций МСФО, действительных на 31 декабря 2014 года.

Данная версия стандартов применялась при подготовке вступительного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2013 года и в течение последующих периодов до отчетной даты первой финансовой отчетности по МСФО.

Ниже представлена информация о приведении в соответствие данных и количественная оценка влияния перехода с правил учета по РСБУ на МСФО по состоянию на 1 января 2013 года, 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся 31 декабря 2013:

	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Капитал Компании в соответствии с РСБУ	557 504	213 433
Расходы будущих периодов	(117)	(177)
Прочая кредиторская задолженность	(247)	(213)
Отложенный налог на прибыль	(1 858)	72
Всего корректировок	(2 222)	(318)
Капитал Компании в соответствии с МСФО	555 282	213 115

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Прибыль по РСБУ за 2013 год	–	24 071
Расходы будущих периодов		75
Прочая кредиторская задолженность		(44)
Начисление отложенных налогов на корректировки		(1 935)
Итого корректировок	–	(1 904)
Прибыль по МСФО за 2013 год	–	22 167

Основная часть корректировок, представленных выше, связана с различиями между бухгалтерским учетом по РСБУ и МСФО и относится к следующим статьям:

- расходы будущих периодов – в соответствии с РСБУ расходы будущих периодов списываются постепенно, по мере признания данного вида расходов. В соответствии с МСФО такие расходы должны быть квалифицированы либо как нематериальный актив, либо как аванс, либо списаны в расходы текущего периода. На дату перехода на МСФО расходы будущих периодов были списаны на нераспределенную прибыль;
- прочая кредиторская задолженность – доначисление расходов за аудит, которые будут проведены в учете в следующем периоде, но относятся к отчетному периоду.

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	84	–	84
Денежные средства на счетах в банке в рублях	1 441	16 797	18 237
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	3 022	195 122	198 144
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	22	319 694	319 716
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	4	12 729	12 734
Денежные средства на счетах в банке в долларах США	555	13 194	13 749
Денежные средства на счетах в банке в евро	–	2 823	2 823
Итого	5 128	560 359	565 487

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2013 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	146	–	146
Денежные средства на счетах в банке в рублях	1 526	1 883	3 410
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	2 213	205 867	208 078
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	27	227 071	227 099
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	31	1 021	1 053
Денежные средства на счетах в банке в долларах США	57	2 519	2 576
Итого	4 000	438 361	442 361

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Денежные средства и их эквиваленты на 1 января 2013 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	21	-	21
Денежные средства на счетах в банке в рублях	2 760	8 378	11 139
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	184	218 801	218 985
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	-	10 851	10 851
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	-	-	-
Денежные средства на счетах в банке в долларах США	5	155 892	155 896
Итого	2 970	393 922	396 892

Клиентские средства включают суммы, полученные Компанией по договорам брокерского обслуживания для осуществления операций клиентов; указанные суммы размещаются в банках и биржевых торговых системах. Клиентские средства ограничены в использовании и подлежат возврату по требованию.

Счета Компании открыты в следующих банках и биржевых торговых системах:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
B+	Fitch	4	19	7
B3	Moody's	49	2 275	-
BBB	Fitch	24 116	3 222	147 157
BBB-	Fitch	505 958	386 806	-
BBB-	S&P	2	142	-
ССС	Fitch	2 314	291	11 198
нет рейтинга		32 960	49 460	238 509
Итого		565 403	442 215	396 871

9. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам на 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года и 1 января 2013 года:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Долговые ценные бумаги			
Корпоративные облигации	-	66 602	95
Итого долговых ценных бумаг	-	66 602	95
Долевые ценные бумаги			
Корпоративные акции	7 402	266 815	973
Паи инвестиционных фондов	1 003 923	232 633	272 473
Итого долевых ценных бумаг	1 011 325	499 448	273 446
Итого	1 011 325	566 050	273 541

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные российскими компаниями и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 31 декабря 2013 года эти облигации имели сроки погашения с февраля 2016 года по июль 2023 года, доходность к погашению от 8% до 10%.

Корпоративные акции представлены акциями российских эмитентов, допущенных к торгам.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Паи инвестиционных фондов представляют собой инвестиции в фонды, занимающиеся операциями инвестирования в ликвидные корпоративные акции, облигации, а также в недвижимость.

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	994	155	6 253	7 402
Паи инвестиционных фондов	—	765 281	238 642	1 003 923
Итого	994	765 436	244 895	1 011 325

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	8 890	56 948	765	66 602
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	266 456	259	101	266 815
Паи инвестиционных фондов	—	196 270	36 362	232 633
Итого	275 345	253 477	37 228	566 050

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 1 января 2013 года:

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	—	—	95	95
Долевые ценные бумаги				
Корпоративные акции	930	43	—	973
Паи инвестиционных фондов	—	237 065	35 408	272 473
Итого	930	237 108	35 503	273 541

10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	0%	Руб.	менее 1 месяца	2 798 532	—	—
Займы маржинальные долгосрочные	12%-18%	Руб.	от 1 до 2 лет	—	974	1 385
Займы маржинальные краткосрочные	12%-18%	Руб.	до 1 года	71 850	59 769	75 023
Займы выданные необеспеченные						

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Физические лица долгосрочные	10,00%	Руб.	от 1 до 2 лет	6 930	—	—
Физические лица долгосрочные	10,00%	Руб.	от 2 до 5 лет	1 973	678	—
Физические лица краткосрочные	10,00%	Руб.	до 1 года	4 983	2 734	—
Итого				2 884 268	64 155	76 408

Выданные займы, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную Компанией при приобретении ценных бумаг по 1 части соглашений РЕПО, предусматривающих обратный выкуп ценных бумаг продавцом на установленную дату в будущем. Совокупный доход в виде процентов по соглашениям РЕПО об обратном выкупе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составил 135 054 тысяч рублей (2013 год: 1 835 тысяч рублей) и отражен в отчете о совокупном доходе по строке «Процентные доходы» (смотрите Примечание 20).

Совокупный доход в виде процентов по остальным выданным займам за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составил 15 706 тысяч рублей (2013 год: 17 296 тысяч рублей) и также отражен в отчете о совокупном доходе по строке «Процентные доходы» (смотрите Примечание 20).

Резерв под обесценение займов выданных не формировался по причине отсутствия объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить причитающиеся суммы в соответствии с первоначальными условиями договоров.

Информация о подверженности Компании кредитному и рыночному рискам, возникающим в связи с займами выданными, отражена в Примечании 25.

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	75 544	2 772 339	222 457
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	512 879	2 881 831	309 246
Резерв по дебиторской задолженности за оказанные услуги	(100)	(1 912)	(1 414)
Итого дебиторская задолженность за оказанные услуги, нетто	512 779	2 879 919	307 832
Итого	588 323	5 652 258	530 289

Часть дебиторской задолженности состоит из задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг, заключаемым Компанией с другими участниками рынка ценных бумаг в ходе ведения обычной деятельности. В основном, данные сделки были заключены в интересах клиентов. Все неурегулированные торговые сделки на 31 декабря 2014 года были впоследствии урегулированы.

Срок возникновения дебиторской задолженности составляет не более трех месяцев.

Сумма прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 12.

Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности за отчетный и предыдущий периоды представлено ниже:

	2014 год	2013 год
Текущая стоимость на 1 января	1 912	1 414
Восстановлено за отчетный период	—	—
Списано за счет резерва	(1 912)	—
Начислено за отчетный период	100	498
Текущая стоимость на 31 декабря	100	1 912

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Прочие внеоборотные активы	1 174	614	1 140
Основные средства	307	214	758
Программное обеспечение	867	400	382
Прочие оборотные активы	3 314	4 073	1 399
Прочая дебиторская задолженность перед персоналом	2 461	3 097	980
Переплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	771	615	413
Запасы	47	77	6
НДС к возмещению	34	284	—
Итого	4 487	4 687	2 539

13. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	Ставка %	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Займы, полученные ценными бумагами	2-5	руб.	до 3 месяцев	503	1 533	—
Займы, полученные от физических лиц со сроком погашения менее 1 года	2-10	руб.	до 3 месяцев	—	—	137
Итого				503	1 533	137

Обязательства по договорам займа ценными бумагами были погашены при наступлении срока погашения.

14. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В марте 2014 года Компания выпустила долгосрочные рублевые облигации со сроком обращения 5 лет и купоном 12%. Данные облигации были реализованы по номиналу.

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	194 841	3 839 895	184 142
Кредиторская задолженность перед клиентами	2 219 637	2 356 258	891 651
Итого	2 414 478	6 196 153	1 075 793

В рамках брокерской деятельности Компания заключает договоры комиссии с физическими и юридическими лицами для осуществления операций с ценными бумагами на рынке по поручениям клиентов. Согласно данным договорам денежные средства клиентов переводятся Компании и затем используются ею для исполнения клиентских поручений. До момента использования денежных средств для урегулирования клиентских сделок они остаются у Компании и отражаются как кредиторская задолженность перед клиентами.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС к уплате	7 322	8 620	5 868
Кредиторская задолженность за прочие предоставленные услуги	4 619	2 884	1 935
Обязательства по вознаграждению работников	1 955	1 281	849
НДС к уплате	—	—	3 691
Авансы полученные	—	—	10
Итого	13 896	12 785	12 353

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании зарегистрирован и полностью оплачен.

В марте 2014 года в соответствии с договорами купли-продажи доли участия в Компании изменились. Ниже представлены собственники Компании и их доля участия в ней:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
ПРИТЧЕТТ КЭПИТАЛ ИНК. (PRITCHETT CAPITAL INC.)	4,50%	4,50%	4,50%
«УНИВЕР ГРУП ЛТД» (UNIVER GROUP LTD.)	62,62%	55,49%	55,49%
АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED)	17,89%	25,01%	25,01%
«СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД» (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED)	15,00%	15,00%	15,00%
Итого	100%	100%	100%

В 2013 году уставный капитал Компании был увеличен на 320 миллионов рублей путем внесения денежных средств.

Конечным собственником Компании является Сагдиев Асхат Жансерикович.

В 2014 и 2013 годах прибыль Компании не распределялась.

18. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	2014 год	2013 год
Долговые и долевыe инструменты	5 051	323 561
Переоценка	9 873	9 288
Производные финансовые инструменты	59	(35)
Паи паевых инвестиционных фондов	68 658	(286 059)
Итого	83 641	46 755

19. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2014 год	2013 год
Комиссионные доходы		
Брокерское вознаграждение	79 026	99 306
Услуги маркет-мейкера	6 337	7 607
Услуги депозитария	3 284	2 593
Консультационно-информационные услуги	110	217
Услуги по размещению ценных бумаг	—	603
Прочие услуги	—	557
Комиссионные расходы		
Депозитарные услуги	(1 763)	(704)
Итого	86 994	110 179

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**20. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ**

	2014 год	2013 год
Процентные доходы	150 760	19 131
Проценты к получению по договорам РЕПО	135 054	1 835
Проценты к получению по займам выданным	15 706	17 296
Процентные расходы	(193 452)	(61 549)
Проценты к уплате по договорам РЕПО	(101)	(981)
Проценты к уплате по выпущенным облигациям	(193 324)	—
Проценты к уплате по займам полученным	(27)	(60 568)
Итого	(42 692)	(42 418)

21. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2014 год	2013 год
Расходы на аренду	(27 832)	(22 493)
Расходы на вознаграждения работникам	(43 406)	(44 020)
Расходы на программное обеспечение	(11 410)	(10 218)
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	(8 343)	(4 371)
Материалы	(4 955)	(1 848)
Услуги банков и биржи	(1 039)	(833)
Услуги связи	(2 257)	(2 743)
Членские взносы	(295)	(260)
Расходы на рекламу	(196)	(275)
Налоги, кроме налога на прибыль	(2)	(107)
Прочие	(1 542)	(1 358)
Итого	(101 277)	(88 526)

Компания арендует нежилые офисные помещения, оборудованные внутренними телекоммуникационными сетями, по договорам операционной аренды.

22. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2014 год	2013 год
Списание дебиторской задолженности	(789)	(128)
Благотворительность	(400)	(400)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	(324)	(498)
Чистые доходы/(расходы) от курсовых разниц	(163)	144
Госпошлины, штрафы, пени, неустойки	(20)	(228)
Прочие чистые операционные доходы/(расходы)	(98)	—
Итого	(1 794)	(1 110)

Резерв, начисленный под обесценение дебиторской задолженности включается в себя резерв начисленные под авансы выданные в размере 224 тысячи рублей.

Прочие операционные доходы представлены доходами от сдачи имущества в субаренду.

23. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2014 год	2013 год
Текущий налог	(7 461)	(6 724)
Отложенный налог	(40)	(2 380)
Итого	(7 501)	(9 104)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц между стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже приведены основные ОНА и отложенные налоговые обязательства (далее по тексту – ОНО), признанные Компанией, и их движение в течение отчетного периода:

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2014 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2013 года
Торговые ценные бумаги	(1 975)	(117)	(1 858)
Прочие активы	104	75	29
Прочие обязательства	64	3	62
Итого чистого отложенного налога	(1 806)	(40)	(1 766)

Ниже приведены основные ОНА и ОНО, признанные Компанией, и их движение в течение 2013 года:

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2013 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 1 января 2013 года
Торговые ценные бумаги	(1 858)	(1 929)	71
Прочие активы	29	(15)	44
Прочие обязательства	62	(436)	498
Итого чистого отложенного налога	(1 766)	(2 380)	614

Сверка между расчетной величиной налога на прибыль и фактическим налогом на прибыль приведена ниже:

	2014 год	2013 год
Прибыль до расходов по налогу на прибыль, облагаемая по законодательно установленной ставке	32 078	31 271
20%	32 002	30 630
15%	—	585
0%	76	56
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(6 400)	(6 214)
20%	(6 400)	(6 126)
15%	—	(88)
0%	—	—
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу		
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	(1 061)	(510)
Текущий налог на прибыль	(7 461)	(6 724)
Итого	(7 501)	(9 104)

Основная сумма расходов, не уменьшающих налоговую базу относится к сделкам с ценными бумагами.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Итого эффективная ставка по налогу на прибыль (текущего и отложенного) составляет за отчетный период 23% (2013 год: 29%).

24. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

Компания определила в качестве отчетных следующие операционные сегменты:

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

Информация по данным сегментам рассматривается лицами, ответственными за принятие операционных решений, для принятия решений по распределению ресурсов и оценке результатов деятельности. Раскрытие информации по сегментам представлено на основе согласующихся с МСФО данных по операционным сегментам, скорректированных на операции между сегментами. Операции между сегментами осуществлялись преимущественно на рыночных условиях. В 2014 и 2013 годах у Компании не было выручки от операций с одним контрагентом, которая составила бы 10% от ее общей выручки.

	Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	Торговые операции Компании и операции по предоставлению финансирования	Прочее	Итого
31 декабря 2014 года				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	560 359	4 888	239	565 487
Торговые ценные бумаги	–	1 011 325	–	1 011 325
Займы выданные	71 850	2 798 532	13 886	2 884 268
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	75 041	503	–	75 544
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	510 755	–	2 024	512 779
Авансы выданные	–	–	29 142	29 142
Текущие активы по налогу на прибыль	–	–	1 155	1 155
Прочие активы	2 078	2 200	210	4 488
Итого активы	1 220 084	3 817 447	46 655	5 084 186
Обязательства				
Займы полученные	–	503	–	503
Выпущенные облигации	–	2 073 644	–	2 073 644
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	189 304	5 537	–	194 841
Кредиторская задолженность перед клиентами	2 219 637	–	–	2 219 637
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	1 975	(168)	1 806
Прочие обязательства	6 436	6 812	649	13 896
Итого обязательства	2 415 377	2 088 470	480	4 504 327
2014 год				
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	–	83 641	–	83 641
Чистые комиссионные доходы	79 026	–	7 968	86 994
Процентные доходы	15 288	135 054	418	150 760
Процентные расходы	–	(193 452)	–	(193 452)
Административные расходы	(46 904)	(49 643)	(4 729)	(101 277)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	Торговые операции Компании и операции по предоставлению финансирования	Прочее	Итого
Прочие доходы	–	–	7 205	7 205
Прочие расходы	(1 113)	(183)	(497)	(1 794)
Налог на прибыль	–	(117)	(7 384)	(7 501)
Прибыль за отчетный период	46 296	(24 700)	2 981	24 577
	Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	Торговые операции Компании и операции по предоставлению финансирования	Прочее	Итого
31 декабря 2013 года				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	438 362	3 658	341	442 361
Торговые ценные бумаги	–	566 050	–	566 050
Займы выданные	60 743	3 412	–	64 155
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	2 025 217	747 122	–	2 772 339
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	2 876 273	–	3 646	2 879 919
Авансы выданные	–	–	34 813	34 813
Текущие активы по налогу на прибыль	–	–	3 195	3 195
Прочие активы	2 083	2 205	400	4 687
Итого активы	5 402 677	1 322 448	42 395	6 767 519
Обязательства				
Займы полученные	–	1 533	–	1 533
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	3 524 072	315 823	–	3 839 895
Кредиторская задолженность перед клиентами	2 356 258	–	–	2 356 258
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	1 858	(91)	1 766
Прочие обязательства	5 681	6 013	1 091	12 785
Итого обязательства	5 886 012	325 227	1 000	6 212 238
2013 год				
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	–	46 755	–	46 755
Чистые комиссионные доходы	99 306	–	10 873	110 179
Процентные доходы	17 190	1 835	106	19 131
Процентные расходы	–	(61 549)	–	(61 549)
Административные расходы	(40 999)	(43 393)	(4 134)	(88 526)
Прочие доходы	–	–	6 390	6 390
Прочие расходы	(626)	(56)	(427)	(1 110)
Налог на прибыль	–	(1 929)	(7 175)	(9 104)
Прибыль за отчетный период	74 871	(58 337)	5 633	22 167

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Брокерские услуги и услуги на рынке капитала	Торговые операции Компании и операции по предоставлению финансирования	Прочее	Итого
1 января 2013 года				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	393 923	2 716	253	396 892
Торговые ценные бумаги	—	273 541	—	273 541
Займы выданные	76 408	—	—	76 408
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	81 852	140 605	—	222 457
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	304 977	—	2 855	307 832
Авансы выданные	—	—	21 958	21 958
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	71	542	614
Прочие активы	1 128	1 194	217	2 539
Итого активы	858 286	418 129	25 826	1 302 240
Обязательства				
Займы полученные	—	—	137	137
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	176 649	7 493	—	184 142
Кредиторская задолженность перед клиентами	891 651	—	—	891 651
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	—	842	842
Прочие обязательства	5 489	5 810	1 054	12 353
Итого обязательства	1 073 790	13 302	2 033	1 089 126

Информация о географических областях. Информация, представленная ниже в разрезе географических областей, представляет анализ чистых доходов от операций с торговыми ценными бумагами и чистых комиссионных доходов. При раскрытии следующей информации доход сегмента представлена исходя из географического расположения покупателей. Все внеоборотные активы расположены на территории РФ.

2014 год	Российская Федерация	Республика Кипр	Прочие страны	Итого
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами и комиссионные доходы	151 674	13 819	5 142	170 635
2013 год	Российская Федерация	Республика Кипр	Прочие страны	Итого
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами и комиссионные доходы	92 086	62 121	2 728	156 935

25. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ**Управление финансовыми рисками**

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

Риск процентной ставки. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Управление процентным риском осуществляется путем оптимизации структуры активов и пассивов по срокам возврата и стоимости привлечения, а также дополняется мониторингом чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки. Сведения о процентных ставках по облигациям представлены в Примечании 9, по выданным и полученным заемным средствам – в Примечаниях 10 и 13 соответственно.

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

Финансовые инструменты, отраженные в валюте, отличной от функциональной, представлены ниже:

31 декабря 2014 года	Доллар США	Евро	Британский фунт стерлинга	Казахский тенге	Прочие валюты
Денежные средства и их эквиваленты	333 465	15 557	–	–	–
Авансы выданные	1 996	–	–	–	–
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	183 562	1 901	33 281	9 235	5
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	8 371	–	–	–	–
Итого финансовые активы	527 394	17 458	33 281	9 235	5
Кредиторская задолженность перед клиентами	515 986	17 456	26 066	–	10
Итого финансовые обязательства	515 986	17 456	26 066	–	10
Чистая валютная позиция	11 408	2	7 215	9 235	(5)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2013 года	Доллар США	Евро	Британский фунт стерлинга	Казахский тенге
Денежные средства и их эквиваленты	229 675	1 053	–	–
Авансы выданные	7 726	–	–	–
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	18 811	156	27	9 244
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	4 855	–	–	–
Итого финансовые активы	261 067	1 209	27	9 244
Кредиторская задолженность перед клиентами	233 406	1 192	27	10
Итого финансовые обязательства	233 406	1 192	27	10
Чистая валютная позиция	27 661	17	–	9 234

1 января 2013 года	Доллар США	Евро	Британский фунт стерлинга	Казахский тенге
Денежные средства и их эквиваленты	166 747	–	–	–
Авансы выданные	6 337	–	–	–
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	53 295	18 738	5	9 268
Итого финансовые активы	226 379	18 738	5	9 268
Кредиторская задолженность перед клиентами	228 986	18 738	5	33
Итого финансовые обязательства	228 986	18 738	5	33
Чистая валютная позиция	(2 607)	–	–	9 235

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Воздействие на прибыль или убыток			
Укрепление доллара США на 20%	2 282	5 532	(521)
Укрепление Британского фунта стерлингов на 20%	1 443	–	–
Укрепление казахского тенге на 20%	1 847	1 847	1 847
Итого	5 571	7 379	1 326
Ослабление доллара США на 20%	(2 282)	(5 532)	521
Ослабление Британского фунта стерлингов на 20%	(1 443)	–	–
Ослабление казахского тенге на 20%	(1 847)	(1 847)	(1 847)
Итого	(5 571)	(7 379)	(1 326)

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков размещения по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Управление риском ликвидности в Компании включает в себя прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности; прогнозирование структуры активов и пассивов на основе сценарного анализа с целью контроля за требуемым уровнем ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе; прогнозирование и мониторинг коэффициентов ликвидности на соответствие обязательным требованиям и требованиям внутренней политики; стресс-тестирование, а также планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в случае

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

неблагоприятных условий или во время кризиса. Компания поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя как ресурсы, привлеченные на средний срок, так и краткосрочные однодневные средства; осуществляет вложения в высоколиквидные активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения, для оперативного и эффективного покрытия непредвиденных разрывов в ликвидности, прогнозирует потоки платежей в разрезе основных видов валют с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности, прогнозирует структуры активов и пассивов с целью контроля за требуемым уровнем ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлены активы и обязательства Компании в разрезе сроков размещения (по активам)/погашения (по обязательствам):

31 декабря 2014 года	По востребованию	< 1 месяца	1-3 месяца	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	565 487	—	—	—	—	565 487
Торговые ценные бумаги	—	—	1 011 325	—	—	1 011 325
Займы выданные	—	2 852 985	9 000	13 380	8 903	2 884 268
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	—	503	8 295	58 485	8 261	75 544
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	—	391 239	23 701	97 838	—	512 779
Авансы выданные	—	—	—	29 142	—	29 142
Текущие активы по налогу на прибыль	—	—	—	1 154	—	1 154
Прочие активы	—	—	—	4 488	—	4 488
	565 487	3 244 727	1 052 321	204 487	17 164	5 084 186
Займы полученные	—	503	—	—	—	503
Выпущенные облигации	—	—	73 644	—	2 000 000	2 073 644
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	—	5 607	126 078	63 155	—	194 841
Кредиторская задолженность перед клиентами	2 219 637	—	—	—	—	2 219 637
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	1 806	—	1 806
Прочие обязательства	—	—	—	13 896	—	13 896
	2 219 637	6 110	199 722	78 857	2 000 000	4 504 327
	(1 654 151)	3 238 617	852 599	125 630	(1 982 836)	579 859
Чистая позиция на 31 декабря 2014 года						
	По	< 1 месяца	1-3 месяца	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
	востребованию					
Денежные средства и их эквиваленты	442 361	—	—	—	—	442 361
Торговые ценные бумаги	—	—	566 050	—	—	566 050
Займы выданные	—	50 181	6 932	5 390	1 652	64 155
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	—	2 256 027	310 665	188 829	16 818	2 772 339
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	—	2 747 176	105 230	20 863	6 650	2 879 919
Авансы выданные	—	—	—	34 813	—	34 813
Текущие активы по налогу на прибыль	—	—	—	3 195	—	3 195
Прочие активы	—	—	—	4 687	—	4 687
	442 361	5 053 385	988 877	257 777	25 120	6 767 519

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 декабря 2013 года	По востребованию	< 1 месяца	1-3 месяца	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
Займы полученные	–	993	11	26	503	1 533
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	–	3 462 862	18 562	341 767	16 705	3 839 895
Кредиторская задолженность перед клиентами	2 356 258	–	–	–	–	2 356 258
Прочие обязательства	–	–	–	12 784	–	12 784
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	1 766	–	1 766
Чистая позиция на 31 декабря 2013 года	2 356 258	3 463 855	18 573	356 344	17 208	6 212 238
	(1 913 898)	1 589 530	970 304	(98 567)	7 913	555 282
1 января 2013 года	По востребованию	< 1 месяца	1-3 месяца	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	396 892	–	–	–	–	396 892
Торговые ценные бумаги	–	–	273 541	–	–	273 541
Займы выданные	–	31 171	9 922	33 930	1 385	76 408
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	–	155 680	3 014	19 614	44 149	222 457
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	–	134 940	126 604	40 825	5 462	307 832
Авансы выданные	–	–	–	21 958	–	21 958
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	614	–	614
Прочие активы	–	–	–	2 539	–	2 539
	396 892	321 791	413 082	119 480	50 996	1 302 240
Займы полученные	–	–	137	–	–	137
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	–	10 056	122 584	14 421	37 081	184 142
Кредиторская задолженность перед клиентами	891 651	–	–	–	–	891 651
Текущие обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	842	–	842
Прочие обязательства	–	–	–	12 353	–	12 353
Чистая позиция на 1 января 2013 года	891 651	10 056	122 721	27 617	37 081	1 089 126
	(494 759)	311 735	290 362	91 863	13 914	213 115

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Под сроком размещения активов в таблицах выше подразумевается договорной срок погашения по займам и дебиторской задолженности или планируемый срок удержания ценных бумаг в портфеле.

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

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

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

До начала 2014 года действовали следующие нормативы: при достижении критических уровней маржи в соответствии с регламентом брокерского обслуживания клиенту направляется сообщение с требованием о доведении необходимого обеспечения, либо осуществлении закрытия позиции (продажи ценных бумаг), в противном случае происходит принудительное закрытие брокером позиций клиента. Общий объем выдаваемых маржинальных займов всем клиентам (R1) и размер маржинального займа, предоставляемый одному клиенту (R2), ограничены требованиями нормативных правовых актов ФСФР. Ежедневно организатору торговли предоставляется отчет о соблюдении нормативов R1 и R2, а также отчет обо всех клиентах, уровень маржи которых менее 100%.

С 12 июля 2014 года на основании Указания Банка России №3234-У в целях учета стоимости портфеля клиента признается равной сумме значений плановых позиций, по ценным бумагам каждого эмитента и по денежным средствам (в том числе иностранной валюте).

Возникновение или увеличение отрицательного значения плановой позиции по ценной бумаге допускается, если указанная ценная бумага является предметом обязательств, допускаемых к клирингу с участием центрального контрагента, и размер обеспечения исполнения обязательств из сделки с этой ценной бумагой (за исключением коллективного клирингового обеспечения), требуемого от участника клиринга в отсутствие у него иных обязательств, допущенных к клирингу, рассчитывается клиринговой организацией исходя из ставок, соответствующих требованиям Указания, или указанная ценная бумага не является предметом обязательств, допускаемых к клирингу с участием центрального контрагента, но клиринговая организация раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» ставку риска по этой ценной бумаге, определенную в порядке, в котором определены ставки, предусмотренные в Указаниях.

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

Если стоимость портфеля клиента стала меньше соответствующего ему размера минимальной маржи, рассчитанного в соответствии с Указанием, брокер до окончания основной торговой сессии проведения организованных торгов ценными бумагами в день, в который наступило указанное обстоятельство, совершает действия по снижению указанного размера минимальной маржи и/или увеличению стоимости портфеля клиента, кроме как если до закрытия позиций

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

клиента стоимость портфеля этого клиента превысила размер минимальной маржи, или если размер минимальной маржи равен нулю при отрицательной стоимости портфеля клиента, либо в отношении клиента брокера, отнесенного в соответствии с Указанием к категории клиентов с особым уровнем риска.

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

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

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

В связи с этим кредитные риски невысоки.

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	565 487	442 361	396 892
Торговые ценные бумаги	1 011 325	566 050	273 541
Займы выданные	2 884 268	64 155	76 408
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	75 544	2 772 339	222 457
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	512 779	2 879 919	307 832
Прочие активы	2 461	3 097	980
Итого	5 051 863	6 727 921	1 278 110

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

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

На 31 декабря 2014 года у Компании был один клиент, который имел задолженность в размере 51 750 тысяч рублей по сделкам купли-продажи ценных бумаг. Данная задолженность была погашена после отчетной даты.

На 31 декабря 2013 года у Компании был один клиент, который имел задолженность в размере 72 000 тысяч рублей по сделкам купли-продажи ценных бумаг. Данная задолженность была погашена в течение 2014 года.

Управление операционными и стратегическими рисками

Правовой риск. Правовой риск характеризуется возникновением у Компании убытков вследствие несоблюдения требований нормативных правовых актов, заключенных договоров, возникших правовых ошибок, несовершенства правовой системы, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров. Основными методами минимизации правового риска, применяемыми Компанией является комплекс мер, направленных на устранение факторов возникновения указанного риска на основе стандартизации операций и сделок, установления внутреннего порядка согласования Юридическим Департаментом заключаемых Компанией договоров, проводимых операций и других сделок, отличных от стандартных, осуществления на постоянной основе мониторинга изменений законодательства РФ; проведения регулярных инструктажей в соответствии с законодательством о ПОД/ФТ;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

обеспечения доступа максимального количества служащих к актуальной информации по законодательству. Благодаря применяемым мерам данный вид риска является низким.

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

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

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

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

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

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

Целью управления стратегическим риском является поддержание принимаемого на себя риска на уровне, определенном Компанией в соответствии с собственными стратегическими задачами.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков.

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

Благодаря применяемому комплексу мер стратегический риск оценивается как низкий.

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	4 850	1 006 475	–	1 011 325
Итого	4 850	1 006 475	–	1 011 325
31 декабря 2013 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	529 362	36 688	–	566 050
Итого	529 362	36 688	–	566 050
1 января 2013 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	238 038	35 503	–	273 541
Итого	238 038	35 503	–	273 541

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2014 года Компания не участвовала в правовых спорах или судебных разбирательствах с контрагентами или государственными органами, которые являлись бы достаточно существенными, чтобы требовать раскрытия в настоящей финансовой отчетности.

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В течение 2014 и 2013 годов в ходе своей обычной деятельности Компанией был проведен ряд операций со связанными сторонами. Они включали куплю-продажу ценных бумаг, предоставление займов. Данные операции осуществлялись преимущественно на рыночных условиях. Ниже указаны остатки на конец года, а также соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

Операции с ключевым управленческим персоналом:

Остатки	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	51 750	—	—
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	51 175	—	—
Итого активы	102 925	—	—
Кредиторская задолженность перед клиентами	5 337	22 627	3 883
Итого обязательства	5 337	22 627	3 883

Доходы/(расходы)	2014 год	2013 год
Чистые комиссионные доходы	930	332
Чистые процентные доходы	40	11
Расходы на вознаграждения работникам	(3 139)	(8 474)
Итого	(2 168)	(8 131)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операции с прочими связанными сторонами	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Компании, имеющие совместный контроль	Другие связанные стороны	Компании, имеющие совместный контроль	Другие связанные стороны	Компании, имеющие совместный контроль	Другие связанные стороны
Остатки						
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	15	5 410	4	614	4	401
Займы выданные	-	97	-	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	273	-	273
Кредиторская задолженность перед клиентами	9 109	131 870	2 879	187 738	12 102	113 472
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	-	-	-	10 090	-	10 090
2014 год						
Доходы/(расходы)						
2013 год						
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами						
Чистые комиссионные доходы	-	2 120	-	-	-	-
Чистые процентные доходы	1 921	2 523	239	-	1 957	-
Прочие доходы (аренда)	-	-	-	-	-	-
Расходы на вознаграждения работникам	-	7 249	-	-	6 944	-
Расходы на аренду	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	(29)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

27 февраля 2015 года ООО «УНИВЕР Капитал» в рамках оферты приобрела у владельцев облигаций 1-й серии 682 493 тысячи ценных бумаг по цене 100% от номинала (информация по облигациям раскрыта в Примечании 14). Таким образом, Компания выкупила 34,1% выпуска собственных облигаций. Оферта исполнена в срок.

6 апреля 2015 года ООО «УНИВЕР Капитал» в рамках оферты приобрела у владельцев облигаций 1-й серии 1 миллион 227 507 тысяч ценных бумаг по цене 100% от номинала (информация по облигациям раскрыта в Примечании 14). Таким образом, Компания выкупила 61,4% выпуска собственных облигаций. Оферта исполнена в срок.

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