

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА, И
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

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

МОСКВА, 2019

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|----|
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА | 3 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ..... | 7 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ | 8 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ | 9 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) | 10 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА..... | 11 |
| ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ | 12 |
| 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ..... | 12 |
| 2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | 12 |
| 3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ | 13 |
| 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ | 14 |
| 5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ | 22 |
| 6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ..... | 27 |
| 7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ..... | 29 |
| 8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК | 31 |
| 9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ | 33 |
| 10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ..... | 35 |
| 11. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ | 35 |
| 12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА..... | 36 |
| 13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ | 37 |
| 14. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ..... | 38 |
| 15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ..... | 39 |
| 16. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ..... | 39 |
| 17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ | 39 |
| 18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 39 |
| 19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ..... | 40 |
| 20. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ..... | 40 |
| 21. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК | 40 |
| 22. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ..... | 40 |
| 23. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ..... | 41 |
| 24. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО..... | 41 |
| 25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ..... | 42 |
| 26. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ | 43 |
| 27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ | 49 |
| 28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ..... | 57 |
| 29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА..... | 59 |
| 30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ | 59 |
| 31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ | 60 |

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал» и его дочерней организации (далее по тексту – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

| Займы выданные (маржинальные займы) | |
|---|--|
| Примечания 9 и 22 в составе консолидированной финансовой отчетности | |
| Ключевой вопрос аудита | Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита |
| <p>Данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи со значительной долей маржинальных займов в составе статьи «Займы выданные».</p> <p>Маржинальные сделки состоят из большого объема операций, что может свидетельствовать о наличии потенциального риска несанкционированного внесения операций в систему бухгалтерского учета.</p> | <p>Мы выполнили оценку последовательности применения учетной политики Группы в области отражения процентного дохода по маржинальным займам, сравнили условия предоставления маржинальных займов с условиями, утвержденными в Регламенте «О порядке осуществления деятельности на рынке ценных бумаг и срочном рынке».</p> <p>Мы протестировали организационную и операционную эффективность средств контроля (включая средства контроля в информационных системах) в области отражения процентных доходов по маржинальным займам в рамках Группы для определения объема дополнительного тестирования по существу.</p> <p>Мы выполнили аналитические процедуры и детальное тестирование операций, приводящих к отражению процентного дохода.</p> <p>Мы проверили наличие у Группы прав на получение процентного дохода и надлежащий порядок отражения процентных доходов в соответствии с условиями заключенных сделок и учетной политикой. Мы также пересчитали на выборочной основе сумму процентного дохода и сравнили с суммой отраженной в системе бухгалтерского учета.</p> |

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал» за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал» за 2018 год мы приходим к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных заключений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

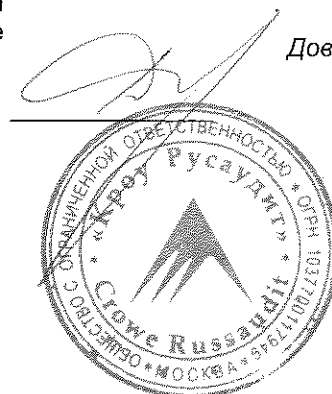
Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление, в котором указывается, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение независимого аудитора

«23» апреля 2019 года

Д.В. Догданов
Доверенность №26-17/19-8
от 9 января 2019 года



Сведения об аудируемом лице

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал».

Место нахождения: 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д.8, стр.1, помещение IN.

Основной государственный регистрационный номер: 5067746134760.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Кроу Русаудит».

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

Телефон: (495) 783-88-00.

Факс: (495) 783-88-94.

Основной государственный регистрационный номер: 1037700117949.

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

Основной регистрационный номер записи: 11606048583.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

| | Примечание | 2018 | 2017 |
|---|------------|------------------|------------------|
| Комиссионныедоходы | 20 | 181 052 | 159 177 |
| Комиссионныерасходы | 20 | (2 804) | (3 254) |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 21 | 47 372 | 18 353 |
| Операционныедоходы | | 225 620 | 174 276 |
| Процентныедоходы | 22 | 128 398 | 124 590 |
| Процентныерасходы | 22 | (317) | (13 911) |
| Чистыепроцентныедоходы | | 128 081 | 110 679 |
| Административныерасходы | 23 | (224 908) | (218 517) |
| Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто | 24 | (21 145) | 3 170 |
| Операционныерасходы | | (246 053) | (215 347) |
| Прибыльдоналогообложения | | 107 648 | 69 608 |
| Расходы по налогу на прибыль | 25 | (7 862) | (35 046) |
| Чистаяприбыльзагод | | 99 786 | 34 562 |
| Итогосовокупныйдоход | | 99 786 | 34 562 |

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 12 по 60, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности



Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

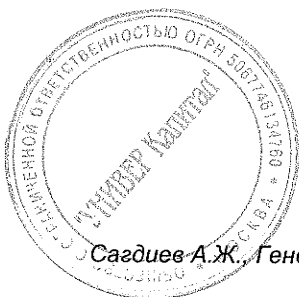
Диденко Е.И., Главный бухгалтер

18 апреля 2019 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

| | Примечание | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|------------|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 7 | 1 874 749 | 2 856 692 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 8 | 109 257 | 17 615 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо | 8 | 30 797 | 74 929 |
| Займывыданные | 9 | 1 512 298 | 1 059 732 |
| Дебиторскаязадолженность | 10 | 332 736 | 382 793 |
| Инвестиции в ассоциированныекomпании | 11 | 11 000 | 11 000 |
| Отложенныеналоговыеактивы | 25 | 12 368 | 829 |
| Текущиеналоговыеактивы | | 2 538 | - |
| Основныесредства | 12 | 25 332 | 34 510 |
| Нематериальные активы | 13 | 4 112 | - |
| Гудвил | 14 | 2 533 | - |
| Прочиеактивы | 15 | 773 | 2 124 |
| Итогоактивы | | 3 918 493 | 4 440 224 |
| Обязательства | | | |
| Займыполученные | 16 | 32 433 | 67 375 |
| Кредиторскаязадолженность | 17 | 2 955 834 | 3 563 138 |
| Текущиеналоговыеобязательства | | 28 | 3 211 |
| Прочиеобязательства | 18 | 48 555 | 24 643 |
| Итогообязательства | | 3 036 850 | 3 658 367 |
| Капитал | | | |
| Уставныйкапитал | 19 | 500 000 | 500 000 |
| Нераспределеннаяприбыль | | 381 643 | 281 857 |
| Итогокапитал | | 881 643 | 781 857 |
| Итогообязательства и капитал | | 3 918 493 | 4 440 224 |

Консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 12 по 60, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности



Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

18 апреля 2019 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

| | Примечание | 2018 | 2017 |
|--|------------|--------------------|------------------|
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 107 648 | 69 608 |
| Корректировки | | | |
| Амортизация | 23 | 13 299 | 12 388 |
| Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 21 | (54 619) | (133 080) |
| Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов, займов выданных и дебиторской задолженности | 7,9,10 | 18 586 | 2 167 |
| Убыток от выкупа собственных облигаций | 24 | - | 4 521 |
| Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты | 24 | 529 | (487) |
| Процентные доходы | 22 | (128 398) | (124 590) |
| Процентные расходы | 22 | 317 | 13 911 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 18 | (2 639) | - |
| Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале | | (45 277) | (155 562) |
| Чистый (прирост)/ снижение по | | | |
| Финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | (45 573) | 289 412 |
| Финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенным по договорам репо | | 45 106 | 432 561 |
| Займам, выданным по договорам репо | | 83 815 | (374 781) |
| Маржинальным займам | | (413 079) | 323 464 |
| Дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг | | (9 313) | 161 133 |
| Дебиторской задолженности за оказанные услуги | | 87 441 | 450 622 |
| Авансам выданным | | (2 905) | (8 634) |
| Прочим активам | | 5 024 | 1 174 |
| Чистый прирост/(снижение) по | | | |
| Займам, полученным по договорам репо | | (39 759) | (377 392) |
| Кредиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг | | 5 381 | (157 293) |
| Кредиторской задолженности перед клиентами | | (835 157) | 1 407 552 |
| Прочим обязательствам | | 26 550 | (29 269) |
| Денежные средства от операционной деятельности | | (1 137 746) | 1 962 987 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (40 516) | (16 214) |
| Проценты уплаченные | | - | (16 909) |
| Проценты полученные | | 2 880 | 120 123 |
| ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | (1 175 382) | 2 049 987 |

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

| | Примечание | 2018 | 2017 |
|---|------------|--------------------|------------------|
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Займывыданные | | - | (3 000) |
| Погашениезаймоввыданных | | - | 173 |
| Платежи в связи с приобретением основных средств | | (8 233) | (4 422) |
| Приобретение дочерней организации | 14 | (14 313) | - |
| ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | (22 546) | (7 249) |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Займыполученные | | 4 500 | - |
| Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг | | - | (78 358) |
| ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | | 4 500 | (78 358) |
| ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ | | (1 193 428) | 1 964 380 |
| Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | | 211 910 | (981) |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА | 7 | 2 856 692 | 893 293 |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА | 7 | 1 875 174 | 2 856 692 |

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 12 по 60, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности



Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

18 апреля 2019 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

| | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого |
|---------------------------------|------------------|-----------------------------|---------|
| Остаток на 1 января 2017 года | 500 000 | 247 295 | 747 295 |
| Совокупный доход за 2017 год | - | 34 562 | 34 562 |
| Остаток на 31 декабря 2017 года | 500 000 | 281 857 | 781 857 |
| Совокупный доход за 2018 год | - | 99 786 | 99 786 |
| Остаток на 31 декабря 2018 года | 500 000 | 381 643 | 881 643 |

Консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к консолидированной финансовой отчетности на страницах с 12 по 60, которые являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности



Сагдиев А.Ж., Генеральный директор

Диденко Е.И., Главный бухгалтер

18 апреля 2019 года

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

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Капитал», сокращенное фирменное наименование: ООО «УНИВЕР Капитал» (далее по тексту – Компания), и его дочерней компании Общества с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Сбережения», сокращенное фирменное наименование ООО «УНИВЕР Сбережения» (далее по тексту вместе – Группа).

ООО «УНИВЕР Капитал» является головной компанией Группы и зарегистрировано в качестве юридического лица 11 августа 2009 года в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года численность персонала Компании составила 97 человек (2017 г.: 86 человек).

Сведения о лицензиях:

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании открыт один филиал на территории Российской Федерации (2017 г.: один филиал) в г. Санкт-Петербурге.

Компания имеет следующие представительства в городах России:

| Место нахождения представительства | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| г. Саратов | да | да |

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В 2018 году экономическая среда характеризовалась сдержанными темпами роста основных показателей. Неопределенность экономического развития внешней среды и нестабильность в международных отношениях продолжают оказывать сдерживающее влияние на темпы роста экономики Российской Федерации.

Вследствие действия бюджетного правила рост цен на нефть в отчетном периоде оказывал ограниченное влияние на динамику ВВП. По данным профильных ведомств отмечается следующая динамика основных экономических показателей. Средняя цена на нефть марки Urals в 2018 году

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

составила 70,01 долларов США за баррель, что на 32% выше, чем в 2017 году (53,03 доллара США за баррель). По оценке Минэкономразвития, в 2018 году ВВП России увеличился на 2,0%. Индекс промышленного производства в отчетном периоде составил 102,9%. За 2018 год реальные располагаемые доходы населения выросли на 0,1% к 2017 году (без учета единовременной выплаты пенсионерам в январе 2017 года). Инфляция в 2018 году составила 4,3%. В первом квартале 2018 года Банк России дважды снижал ключевую ставку, в результате снижение составило 0,5 п.п. (с 7,75% до 7,25% годовых). Рост уровня цен и инфляционных ожиданий во втором полугодии 2018 года обусловил повышение Банком России ключевой ставки с 7,25% до 7,50% в третьем квартале 2018 года и до 7,75% в четвертом квартале 2018 года.

Экономические реформы, проводимые Правительством РФ, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции.

В настоящее время в условиях усиления геополитической напряженности и ужесточения санкционной политики США сохраняется неопределенность относительно дальнейшего изменения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Группы. Руководство Группы считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

В январе 2018 года рейтинговое агентство Moody's улучшило прогноз по долгосрочному кредитному рейтингу России со «стабильного» до «позитивного», подтвердив его на уровне Ba1 (спекулятивный уровень).

В феврале 2018 года агентство Standard & Poor's повысило рейтинг России до инвестиционного уровня «BBB-» со «стабильным» прогнозом. Ранее у страны действовал спекулятивный рейтинг «BB+».

В феврале 2018 года рейтинговое агентство Fitch сохранило рейтинг России на уровне «BBB-» с «позитивным» прогнозом.

В июле 2018 года агентство Standard & Poor's подтвердило рейтинг России на инвестиционном уровне «BBB-» со «стабильным» прогнозом.

В январе 2019 года рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило суверенный кредитный рейтинг России в иностранной валюте на уровне «BBB-» со «стабильным» прогнозом.

В феврале 2019 года рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента Российской Федерации в национальной и иностранной валютах на уровне «BBB-», прогноз – «позитивный».

В феврале 2019 года рейтинговое агентство Moody's повысило суверенный кредитный рейтинг России до инвестиционного уровня «Baa3» прогноз «стабильный».

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

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3.1. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО).

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях Российской Федерации, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Непрерывность деятельности

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе (см. примечание 14).

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевыми ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного возмещения, которое отвечает определению финансового инструмента, классифицировано как капитал, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае условное возмещение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

Дочерняя компания

Дочерняя компания представляет собой такой объект инвестиций, которую Группа контролирует, так как Группа:

- обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций, оказывающей значительное влияние на доход объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода;
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия рассматривается наличие и влияние существующих прав, включая потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Консолидация дочерней компании начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

прекращается с даты потери контроля.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение отчетного периода, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской Компании Группы. При необходимости финансовая отчетность дочерней компании корректируется для приведения учетной политики такой компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в составе прибыли или убытка, или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

В консолидированную финансовую отчетность была включена следующая дочерняя компания:

| Название | Вид деятельности | Дата приобретения | Доля контроля, % |
|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| ООО «УНИВЕР Сбережения» | Инвестиционная | 14.11.2018 | 100,0 |

Руководство Группы не предполагает прекращения деятельности Группы в обозримом будущем.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

Выбытие ассоциированной организации

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

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

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

эффективной ставки процента Группа обязана определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента, но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента, Группа обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента.

Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы в следующие категории:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

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

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков, является ли целью Группы:

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

Бизнес-модель определяется для группы активов на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав активов. Важнейшие суждения, использованные Группой при определении бизнес-модели для своих финансовых активов, приводятся в важных расчетных оценках и профессиональных суждениях в применении учетной политики.

Реклассификация финансовых активов

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Группа применяет «трехстадийную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Стадию 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива происходит в случае:

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в том периоде, в котором они возникли.

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

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

Резерв под обесценение суммы задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к получению в соответствии с первоначальными условиями договора. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью займа, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному займу.

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

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

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг, дебиторской задолженности за оказанные услуги и прочей дебиторской задолженности

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы под залог ценных бумаг

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

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы представляют собой идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальный актив признается, если:

- вероятно, что Группе будут поступать будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу;
- стоимость актива поддается надежной оценке;
- актив может быть отделен от Группы для последующей продажи, передачи, лицензирования, сдачи в аренду или обмена, в индивидуальном порядке либо вместе с соответствующим договором или обязательством.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне единицы, генерирующей денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива.

Финансовые обязательства

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

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

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

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

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

Кредиторская задолженность перед клиентами представляет собой средства клиентов, полученные Группой по договорам брокерского обслуживания и предназначенные для осуществления клиентских операций с ценными бумагами. Указанные суммы размещаются в кредитных организациях, 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 Группой 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Группа имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Группы, или кого-либо из контрагентов.

Операционная аренда

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

Налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****Вознаграждение сотрудников и отчисления в государственные внебюджетные фонды**

На территории Российской Федерации Группа осуществляет отчисления страховых взносов. Страховые взносы включают в себя взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования и Фонды обязательного медицинского страхования в отношении сотрудников Группы. Данные отчисления отражаются по мере начисления вознаграждений сотрудникам и включаются в состав затрат на персонал в составе операционных расходов Группы. У Группы отсутствует собственная схема пенсионного обеспечения. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ**5.1. Новые стандарты и разъяснения, вступившие в силу в текущем периоде**

Принятие МСФО (IFRS) 9. Группа приняла МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с датой перехода 1 января 2018 года.

Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов на дату первого применения в составе нераспределенной прибыли, на начало текущего периода. Следовательно, сравнительная информация на 31 декабря 2017 года и за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной на 31 декабря 2018 года и за 2018 год. Пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации за предыдущий период.

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

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

| Категория оценки | | Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 - остаток на конец периода 31 декабря 2017 года | Ожидаемые кредитные убытки | Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 - остаток на конец периода 01 января 2018 года | |
|------------------------------------|-----------------------------------|---|----------------------------|--|------------------|
| МСФО (IAS) 39 | МСФО (IFRS) 9 | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | Займы и дебиторская задолженность | Оцениваемые по амортизированной стоимости | 2 856 692 | (381) | 2 856 311 |
| Итого финансовые активы | | | 2 856 692 | (381) | 2 856 311 |

Ниже представлено влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на нераспределенную прибыль:

Нераспределенная прибыль

| | |
|---|----------------|
| Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года | 281 857 |
| Признание ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 | (381) |
| Соответствующий отложенный налог | 76 |
| Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 на 01 января 2018 года | 281 552 |
| Итого изменения в собственном капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9 | (305) |

Принятие МСФО (IFRS) 15. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с даты вступления стандарта в действие 1 января 2018 года. Данный стандарт не

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

оказал существенного влияния на Группу.

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения). Группой был выбран вариант временного освобождения.
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущено 8 декабря 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Данный стандарт не окажет существенного влияния на Группу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4. Инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров,

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит рекомендаций о том, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит эффект изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как разъяснение повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях.

Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Эти узкоспециальные поправки касаются четырех стандартов. В отношении МСФО (IFRS) 3 они уточняют, что приобретатель должен выполнить переоценку принадлежавшей ему ранее доли участия в совместных операциях, когда он получает контроль над бизнесом. В отношении МСФО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

(IFRS) 11 поправки уточняют, что инвестор не должен выполнять переоценку принадлежавшей ему ранее доли участия, когда он получает совместный контроль над совместными операциями, по аналогии с существующими требованиями, которые применяются, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием или наоборот. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 12, уточняют, что организация признает все последствия объявления или выплаты дивидендов для налога на прибыль, когда она признала операции или события, которые сгенерировали соответствующую распределяемую прибыль, например, в составе прибыли или убытка, или в составе прочего совокупного дохода. Теперь четко установлено, что это требование применяется во всех обстоятельствах, когда платежи по финансовым инструментам, которые классифицируются как собственный капитал, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом изменения налоговых ставок на распределенную или нераспределенную прибыль. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 23, включают четкое указание, что кредиты и займы, полученные специально для финансирования конкретного актива, исключаются из пула общих затрат по заимствованиям, разрешенных для капитализации, только до завершения конкретного объекта в существенной степени.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений, сокращение программы и погашение обязательств по программе» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или погашение обязательств), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением».

Документ изменяет существующие требования МСФО (IFRS) 9, чтобы разрешить оценивать финансовый актив по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход даже в том случае, когда при прекращении договора возникает отрицательное возмещение.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» вносят уточнение в понятие бизнеса, которое определено стандартом.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков. Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам.

Для таких механизмов кредитования Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки в течение периода, когда Группа подвергается кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не уменьшаются за счет мер по управлению кредитным риском. Для применения этого исключения необходимо применение суждения.

Группа рассматривает информацию и опыт за прошлые периоды в отношении: (а) периода, в течение которого Группа подвергалась кредитному риску по аналогичным инструментам, включая дату последней значительной модификации механизма кредитования, которая определяет начало периода, в течение которого оценивается значительное увеличение кредитного риска, (б) продолжительности периода, в течение которого могут произойти дефолты по аналогичным финансовым инструментам после значительного увеличения кредитного риска, и (в) мер по управлению кредитным риском, коэффициента досрочного погашения и прочих факторов, влияющих на ожидаемые сроки погашения задолженности.

Группа использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков, в основном результаты своей собственной прогнозной макроэкономической модели.

Значительное увеличение кредитного риска. Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Группа сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Группа учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных клиентских портфелей. Группа определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включение соответствующей прогнозной информации в оценку кредитного риска на уровне отдельного инструмента или портфеля.

Целью бизнес-модели «удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков» является удержание финансовых активов в целях получения потоков денежных средств посредством получения выплат основной суммы долга и процентов на протяжении срока действия соответствующих инструментов. При анализе финансовой информации рассматривается кредитное качество инструмента и его доходность по договору, информация о справедливой стоимости анализируется только в целях оценки ликвидности инвестиции.

Группа имеет право осуществлять продажи этих активов до наступления срока их погашения. Операции продажи, направленные на минимизацию потенциальных убытков в связи с ухудшением кредитного качества, соответствуют бизнес-модели «удержание для получения предусмотренных

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

договором денежных потоков». Другие продажи до срока погашения, не связанные с мерами по управлению кредитным риском, также могут соответствовать бизнес-модели «удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков» при условии, что они осуществляются редко или незначительны по стоимости как по отдельности, так и в совокупности. Группа оценивает значительность операций продажи путем сопоставления стоимости продаж со стоимостью портфеля, в отношении которого проводится оценка бизнес-модели, в течение среднего срока действия портфеля. Продажа финансового актива, ожидаемая только в случае стрессового сценария или в связи с отдельным событием, которое не контролируется Группой, не является повторяющимся и не могло прогнозироваться Группой, рассматривается как не связанная с целью бизнес-модели и не влияет на классификацию соответствующих финансовых активов.

Для бизнес-модели «удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи» реализация финансовых активов является неотъемлемой частью достижения цели бизнес-модели, такой как управление потребностями в ликвидности, достижение определенного процентного дохода или приведение в соответствие срока финансовых активов со сроком обязательств, за счет которых финансируются данные активы.

Бизнес-модель оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток является остаточной категорией и также включает финансовые активы, управляемые с целью реализации денежных потоков исключительно посредством продажи. Для такой бизнес-модели получение предусмотренных договором денежных потоков является нехарактерным.

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

Вопросы, требующие оценки руководства и являющиеся наиболее существенными для консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в Примечаниях 4, 7, 9, 10, 11, 18 и 25.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано в Примечании 28.

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2018 года представлены ниже:

| | Собственные средства | Клиентские средства | Итого |
|--|----------------------|---------------------|------------------|
| Денежные средства в кассе в рублях | 129 | - | 129 |
| Денежные средства на счетах в банках в рублях | 703 | - | 703 |
| Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях | 1 840 | 486 150 | 487 990 |
| Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США | 3 245 | 44 233 | 47 478 |
| Специальные счета в банке в системе Euroclear в долларах США | - | 9 011 | 9 011 |
| Специальные счета в банке в системе Euroclear в фунтах стерлингов | - | 120 | 120 |
| Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро | - | 1 329 570 | 1 329 570 |
| Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в Казахстанских тенге | 100 | 73 | 173 |
| Резерв под денежные средства и их эквиваленты | (51) | (374) | (425) |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 5 966 | 1 868 783 | 1 874 749 |

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

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

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

Анализ денежных средств на счетах в банках и на счетах в торговых системах и в брокерских компаниях по состоянию на 31 декабря 2018 года показал, что остатки средств на счетах в общей сумме 1 874 749 тыс. руб. являются текущими обесцененными.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

Анализ денежных средств на счетах в банках и на счетах в торговых системах и в брокерских компаниях по состоянию на 31 декабря 2017 года показал, что остатки средств на счетах в общей сумме 2 856 692 тыс. руб. являются текущими необесцененными.

Ниже представлен анализ банков, а также некредитных финансовых организаций по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

| | Fitch | Moody's | Сумма | Без рейтинга | Итого |
|--|-------|---------|------------------|--------------|------------------|
| Денежные средства на счетах в банках | | | | | |
| ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» | BBB- | - | 27 | - | 27 |
| ПАО «Евразийский банк» | - | - | - | 47 | 47 |
| АО КБ «Интерпромбанк» | - | B3 | 12 | - | 12 |
| ПАО «Московский кредитный банк» | BB- | Ba3 | 18 | - | 18 |
| ПАО «Росбанк» | BBB- | Ba1 | 499 | - | 499 |
| Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях | | | | | |
| АО «Клиринговый центр МФБ» | - | - | - | 427 | 427 |
| АО «НКО НКЦ» | BBB- | - | 1 862 932 | - | 1 862 932 |
| АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» | - | - | 1 529 | - | 1 529 |
| Специальные счета в банке в системе Euroclear | | | | | |
| ПАО «Росбанк» | BBB- | Ba1 | 9 129 | - | 9 129 |
| Денежные средства в кассе | - | - | - | 129 | 129 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | | | 1 874 146 | 603 | 1 874 749 |

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

Ниже представлен анализ изменения резерва по денежным средствам и их эквивалентам в течение 2018 года:

| | 2018 |
|--|------------|
| Резерв под обесценение на 1 января | - |
| Отчисление в резерв под обесценение в течение года | 425 |
| Резерв под обесценение на 31 декабря | <u>425</u> |

В течение 2017 года отчисления/восстановления резерва под обесценение денежных средств и их эквивалентов не было.

8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Ниже представлена информация о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года:

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Долговые ценные бумаги | | |
| Государственные облигации Российской Федерации | 23 767 | 17 613 |
| Корпоративные облигации | 3 653 | - |
| Итого долговые ценные бумаги | <u>27 420</u> | <u>17 613</u> |
| Долевые ценные бумаги | | |
| Корпоративные акции | 81 837 | - |
| Корпоративные акции иностранных эмитентов | - | 2 |
| Итого долевые ценные бумаги | <u>81 837</u> | <u>2</u> |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | <u>109 257</u> | <u>17 615</u> |

Государственные облигации Российской Федерации представлены свободно обращающимися на российском фондовом рынке долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации.

Государственные облигации Российской Федерации в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года имеют сроки погашения с октября 2019 года по январь 2025 года (2017 г.: с февраля 2027 года по март 2033 года) и доходность к погашению от 2,5% до 10,2% годовых (2017 г.: от 7,6% до 8,3% годовых) в зависимости от выпуска.

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

Корпоративные облигации в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года имеют срок погашения с июня 2020 года по декабрь 2023 года и доходность к погашению от 11,6% до 12,5% годовых в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2018 года представлены свободно обращающимися на российском фондовом рынке акциями российских организаций, с номиналом в российских рублях.

В состав корпоративных облигаций включены дефолтные ценные бумаги эмитента ОАО «Амурметалл» (далее – Эмитент). Решением хабаровского арбитражного суда Эмитент признан банкротом и находится на стадии ликвидации. По состоянию на 31 декабря 2018 года и по состоянию на 31 декабря 2017 года долговые корпоративные облигаций ОАО «Амурметалл» обесценены, размер обесценения составил 100% от стоимости ценных бумаг, равный 2 775 тыс. руб.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

Ниже представлена информация по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенным по договорам репо, по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года. Они включают активы, предназначенные для продажи, которые были предоставлены в качестве обеспечения по договорам продажи с обязательством обратного выкупа с правом продажи или последующего залога.

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Долговые ценные бумаги | | |
| Корпоративные облигации | 30 797 | 46 111 |
| Государственные облигации Российской Федерации | - | 28 818 |
| Итого долговые ценные бумаги | 30 797 | 74 929 |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо | 30 797 | 74 929 |

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

Корпоративные облигации в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года имеют сроки погашения в марте 2021 года (2017 г.: в октябре 2025 года) и доходность к погашению 8,3% годовых (2017 г.: от 7,8% до 8,1% годовых) в зависимости от выпуска.

Государственные облигации Российской Федерации представлены свободно обращающимися на российском фондовом рынке долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации.

Государственные облигации Российской Федерации в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года имеют сроки погашения с февраля 2027 года по март 2033 года и доходность к погашению от 7,6% до 8,3% годовых в зависимости от выпуска.

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

Ниже представлен анализ эмитентов долговых и долевых ценных бумаг, входящих в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

| | Инвестиционный рейтинг | Спекулятивный рейтинг | Без рейтинга | Итого |
|--|---------------------------|--------------------------|---------------|----------------|
| Долговые ценные бумаги | | | | |
| Государственные облигации Российской Федерации | 23 767 | - | - | 23 767 |
| Корпоративные облигации | - | - | 3 653 | 3 653 |
| Долевые ценные бумаги | | | | |
| Корпоративные акции | - | 2 126 | 79 711 | 81 837 |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 23 767 | 2 126 | 83 364 | 109 257 |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

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

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

| | Ставка (в%) | Валюта | Срок погашения | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|----------------|-----------|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| Займы, выданные по договорам «обратного» репо | 6 | Руб. | менее 1 месяца | 674 924 | 753 795 |
| Прочие займы выданные: | | | | 837 374 | 305 937 |
| Займы маржинальные | 12-18 | Долл. США | менее 1 месяца | 280 708 | 53 283 |
| Займы маржинальные | 12-18 | Евро | менее 1 месяца | - | 36 694 |
| Займы маржинальные | 12-18 | Руб. | менее 1 месяца | 549 874 | 212 928 |
| Займы выданные необеспеченные | 12-21 | Руб. | менее 1 месяца | 17 916 | 17 681 |
| Займы выданные необеспеченные | 17.5-21 | Руб. | до 1 года | 4 181 | - |
| Резерв по займам выданным | | | | (15 305) | (14 649) |
| Итого займы выданные | | | | 1 512 298 | 1 059 732 |

По состоянию на 31 декабря 2018 года займы, выданные в сумме 674 924 тыс. руб. (2017 г.: 753 795 тыс. руб.), были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного» репо по справедливой стоимости 782 390 тыс. руб. (2017 г.: 785 958 тыс. руб.).

Доход в виде процентов по договорам «обратного» репо за 2018 год, составил 4 943 тыс. руб. (2017 г.: 3 384 тыс. руб.) и отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Процентные доходы» в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе заложенных по договорам репо. (см. Примечание 22).

Доход в виде процентов по остальным займам, выданным за 2018 год, составил 117 894 тыс. руб. (2017 г.: 121 206 тыс. руб.) и отражен в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Процентные доходы» (см. Примечание 22).

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

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Долговые ценные бумаги | | |
| Государственные облигации Российской Федерации | 207 722 | 219 057 |
| Итого долговых ценных бумаг | 207 722 | 219 057 |
| Долевые ценные бумаги | | |
| Корпоративные акции | 574 668 | 566 901 |
| Итого долевых ценных бумаг | 574 668 | 566 901 |
| Итого ценные бумаги, полученные по договорам «обратного» репо | 782 390 | 785 958 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

Ниже представлен анализ эмитентов долговых и долевых ценных бумаг, полученных по договорам «обратного» репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года в соответствии с наличием рейтингов международных агентств:

| | Инвестиционный рейтинг | Спекулятивный рейтинг | Итого |
|--|------------------------|-----------------------|----------------|
| Долговые ценные бумаги | | | |
| Государственные облигации Российской Федерации | 207 722 | - | 207 722 |
| Долевые ценные бумаги | | | |
| Корпоративные акции | 535 383 | 39 285 | 574 668 |
| Итого ценные бумаги, полученные по договорам «обратного» репо | 743 105 | 39 285 | 782 390 |

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

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

Ниже представлен анализ изменения резерва по займам, выданным в течение 2018 и 2017 годов:

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Резерв под обесценение на 1 января | 14 649 | 14 405 |
| Отчисления в резерв под обесценение в течение года | 656 | 244 |
| Резерв под обесценение на 31 декабря | 15 305 | 14 649 |

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Финансовые активы в составе дебиторской задолженности | 318 930 | 371 892 |
| Незавершенные расчеты с НКО НКЦ (АО) | 188 855 | - |
| Дебиторская задолженность за оказанные услуги | 88 174 | 324 551 |
| Гарантийный взнос в клиринговый центр | 47 676 | 41 320 |
| Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг | 16 189 | 6 876 |
| Прочая дебиторская задолженность | 2 876 | 6 548 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | (24 841) | (7 403) |
| Нефинансовые активы в составе дебиторской задолженности | 13 806 | 10 901 |
| Авансы выданные | 13 806 | 10 901 |
| Итого дебиторская задолженность | 332 736 | 382 793 |

Срок погашения дебиторской задолженности составляет от менее 1 месяца до года (2017 г.: от менее 1 месяца до года).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года просроченная дебиторская задолженность отсутствует, за исключением той части, под которую был создан резерв.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности в течение 2018 и 2017 годов:

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------|--------------|
| Резерв под обесценение на 1 января | 7 403 | 5 990 |
| Дебиторская задолженность, списанная в течение года как безнадежная | (67) | (510) |
| Отчисления в резерв под обесценение в течение года | 17 505 | 1 923 |
| Резерв под обесценение на 31 декабря | <u>24 841</u> | <u>7 403</u> |

11. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

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

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

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

Группа имеет возможность участия в принятии решений финансовой и операционной политики ассоциированной компании, но не имеет контроля над компанией.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

| | Мебель и встраиваемые элементы инженерного оборудования | Компьютеры и офисная техника | Итого |
|--|--|---------------------------------|----------|
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 года | 44 673 | 11 750 | 56 423 |
| Поступления | - | 4 927 | 4 927 |
| Выбытия | (490) | (4 266) | (4 756) |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 года | 44 183 | 12 411 | 56 594 |
| Поступления | - | 3 525 | 3 525 |
| Выбытия | - | - | - |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 года | 44 183 | 15 936 | 60 119 |
| Накопленная амортизация на 31 декабря 2016 года | (7 825) | (6 628) | (14 453) |
| Начислено за период | (8 958) | (3 430) | (12 388) |
| Выбытия | 490 | 4 267 | 4 757 |
| Накопленная амортизация на 31 декабря 2017 года | (16 293) | (5 791) | (22 084) |
| Начислено за период | (8 958) | (3 745) | (12 703) |
| Выбытия | - | - | - |
| Накопленная амортизация на 31 декабря 2018 года | (25 251) | (9 536) | (34 787) |
| Балансовая стоимость | | | |
| На 31 декабря 2016 года | 36 848 | 5 122 | 41 970 |
| На 31 декабря 2017 года | 27 890 | 6 620 | 34 510 |
| На 31 декабря 2018 года | 18 932 | 6 400 | 25 332 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

| | Программное обеспечение | Итого |
|--|-------------------------|-------|
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 года | - | - |
| Поступления | - | - |
| Выбытия | - | - |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 года | - | - |
| Поступления | 4 562 | 4 562 |
| Поступления от приобретения дочерней компании | 146 | 146 |
| Выбытия | - | - |
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 года | 4 708 | 4 708 |
| Накопленная амортизация на 31 декабря 2016 года | - | - |
| Начислено за период | - | - |
| Выбытия | - | - |
| Накопленная амортизация на 31 декабря 2017 года | - | - |
| Начислено за период | (596) | (596) |
| Выбытия | - | - |
| Накопленная амортизация на 31 декабря 2018 года | (596) | (596) |
| Балансовая стоимость | | |
| На 31 декабря 2016 года | - | - |
| На 31 декабря 2017 года | - | - |
| На 31 декабря 2018 года | 4 112 | 4 112 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****14. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

В ноябре 2018 года Группа приобрела 100% доли в Обществе с ограниченной ответственностью «УНИВЕР Сбережения».

| | Основной вид деятельности | Дата приобретения | Приобретенная доля, % | Сумма вознаграждения |
|-------------------------|---|-------------------|-----------------------|----------------------|
| ООО «УНИВЕР Сбережения» | Деятельность по управлению ценными бумагами | 14.11. 2018 | 100 | 31 655 тыс. руб. |

В таблице ниже представлена информация о справедливой стоимости основных видов переданного возмещения.

| | Справедливая стоимость |
|------------------------------------|------------------------|
| Активы | |
| Денежные средства | 14 313 |
| Государственные облигации РФ | 17 342 |
| Итого переданное возмещение | 31 655 |

Ниже представлены приобретенные активы и принятые обязательства ООО «УНИВЕР Сбережения» на дату приобретения:

| | Примечание | Справедливая стоимость |
|---|------------|------------------------|
| Активы | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 4 163 |
| Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | | 25 979 |
| Нематериальные активы | 13 | 146 |
| Отложенные налоговые активы | 25 | 3 654 |
| Прочие активы | | 1 |
| Итого активов | | 33 943 |
| Обязательства | | |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | | (4 675) |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль | | (28) |
| Прочие обязательства | | (118) |
| Итого обязательств | | (4 821) |
| Стоимость чистых активов | | 29 122 |

Гудвил, признанный в результате приобретения ООО «УНИВЕР Сбережения», был рассчитан следующим образом:

| | ООО «УНИВЕР Сбережения» |
|--|-------------------------|
| Сумма переданного возмещения | 31 655 |
| Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов | (29 122) |
| Гудвил | 2 533 |

Гудвил, признанный в консолидированной финансовой отчетности, связан в основном с ожидаемым синергетическим эффектом от интеграции этого предприятия в бизнес Группы.

По причине того, что приобретение произошло в конце 2018 года, финансовый результат с момента приобретения не оказывает значительного влияния на прибыль Группы. В связи с этим операции, относящиеся к дочерней компании, не отражены в консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Переплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС | 773 | 1 009 |
| Программное обеспечение | - | 1 115 |
| Итого прочие активы | 773 | 2 124 |

16. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

| | Процентная ставка (%) | Валюта | Срок погашения | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|--------------------------|--------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| Займы, полученные по договорам репо | 6-7 | Руб. | менее 1 месяца | 27 757 | 67 375 |
| Займы, полученные от юридических лиц со сроком погашения менее 6 месяцев | 15 | Руб. | менее 6 месяцев | 4 676 | - |
| Итого займы полученные | | | | 32 433 | 67 375 |

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы были незавершенные сделки «прямого» репо в сумме 27 757 тыс. руб. (2017 г.: 67 375 тыс. руб.).

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

17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Кредиторская задолженность перед клиентами | 2 949 563 | 3 554 847 |
| Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг | 5 381 | - |
| Кредиторская задолженность по расчетам с субброкерами | 890 | 8 291 |
| Итого кредиторская задолженность | 2 955 834 | 3 563 138 |

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

18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Прочие финансовые обязательства | | |
| Обязательства по прочим предоставленным услугам | 8 414 | 7 743 |
| Проценты по краткосрочным кредитам | - | 129 |
| Прочие нефинансовые обязательства | | |
| Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль и НДС к уплате | 32 005 | 5 965 |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 7 732 | 10 371 |
| НДС к уплате | 391 | 435 |
| Прочее | 13 | - |
| Итого прочие обязательства | 48 555 | 24 643 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

Уставный капитал Группы зарегистрирован и полностью оплачен. Величина уставного капитала на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года составляет 500 000 тыс. руб.

Ниже представлены собственники Группы и их доля участия в ней:

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| УНИВЕР СОЮЗ ЛИМИТЕД (UNIVER SOYUZ LIMITED) | 80,50% | 80,50% |
| КСИОЛЕВ ХОЛДИНГ ЛТД (XIOLEV HOLDINGS LTD.) | 15,00% | 15,00% |
| Иванов Алексей Алексеевич | 4,50% | 4,50% |
| Итого уставный капитал | 100% | 100% |

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года лицом, обладающим конечным контролем, является Сагдиев Асхат Жансерикович.

В 2018 и 2017 годах чистая прибыль Группы не распределялась.

20. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Комиссионные доходы | | |
| Брокерское вознаграждение | 165 183 | 155 005 |
| Услуги маркет-мейкера | 11 092 | 500 |
| Услуги депозитария | 4 777 | 3 672 |
| Итого комиссионные доходы | 181 052 | 159 177 |
| Комиссионные расходы | | |
| Депозитарные услуги | (2 804) | (3 254) |
| | (2 804) | (3 254) |

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

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Нетто-величина изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 54 619 | 133 080 |
| Нетто-расход от операций купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (7 247) | (119 168) |
| Нетто-доход от операций с паями паевых инвестиционных фондов | - | 4 460 |
| Нетто-расход от операций с производными финансовыми инструментами | - | (19) |
| Итого доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 47 372 | 18 353 |

22. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|-----------------|
| Процентные доходы | 128 398 | 124 590 |
| Займы выданные | 117 894 | 121 206 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе заложенные по договорам репо | 10 504 | 3 384 |
| Процентные расходы | (317) | (13 911) |
| Договоры «прямого» репо | (317) | (11 935) |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

| | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Займы полученные | - | (1 976) |
| Итого чистые процентные доходы | 128 081 | 110 679 |

23. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Расходы по вознаграждениям работникам | 82 653 | 88 361 |
| Расходы на аренду | 46 134 | 54 742 |
| Расходы на программное обеспечение | 22 148 | 18 948 |
| Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги | 17 736 | 15 901 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 12, 13) | 13 299 | 12 388 |
| Услуги банков и биржи | 12 015 | 9 933 |
| Расходы на ремонт офиса | 9 363 | 1 631 |
| Материалы | 7 408 | 7 913 |
| Услуги связи | 3 912 | 3 762 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 551 | 748 |
| Расходы на рекламу | 172 | 894 |
| Прочие | 9 517 | 3 296 |
| Итого административные расходы | 224 908 | 218 517 |

Группа арендует нежилые офисные помещения, оборудованные внутренними телекоммуникационными сетями, по договорам операционной аренды. Обязательства по операционной аренде раскрыты в Примечании 29.

24. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------|--------------|
| Доходы от сдачи имущества в субаренду | 9 716 | 10 839 |
| Доходы за вычетом расходов от купли-продажи иностранной валюты | 3 429 | - |
| Списание дебиторской задолженности | 67 | - |
| Дивиденды полученные | 25 | - |
| Изменение резерва под обесценение денежных средств и их эквивалентов, займов выданных и дебиторской задолженности | (18 586) | (2 167) |
| Расходы, связанные с обеспечением хозяйственной деятельности | (6 901) | - |
| Благотворительность | (800) | (300) |
| Госпошлины, штрафы, пени, неустойки | (669) | (42) |
| (Расходы)/Доходы за вычетом доходов/(расходов) от переоценки иностранной валюты | (529) | 487 |
| Убыток от выкупа собственных облигаций | - | (4 521) |
| Прочее | (6 897) | (1 126) |
| Итого прочие операционные доходы, нетто | (21 145) | 3 170 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****25. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|-----------------|
| Текущий налог на прибыль | (15 747) | (23 841) |
| Отложенный налог | 7 885 | (11 205) |
| Итого расходы по налогу на прибыль | (7 862) | (35 046) |

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

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

| Налоговые эффекты временных разниц уменьшающих/(увеличивающих) налоговую базу | 31 декабря 2017 года | (Восстановл ено)/ Отнесено в состав прибыли или убытка | Получено при приобретении дочерней организации | 31 декабря 2018 года |
|---|----------------------------|---|---|-------------------------|
| Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (1 484) | (540) | - | (2 024) |
| Резерв по неиспользованным отпускам | 1 750 | (105) | - | 1 645 |
| Резервы под обесценение по финансовым активам | - | 8 669 | - | 8 669 |
| Прочие активы | 293 | (167) | - | 126 |
| Прочие обязательства | 270 | (17) | - | 253 |
| Нематериальные активы | - | 45 | - | 45 |
| Налоговый убыток | - | - | 3 654 | 3 654 |
| Итого чистый отложенный налоговый актив | 829 | 7 885 | 3 654 | 12 368 |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------------|-----------------|
| Прибыль до расходов по налогу на прибыль, облагаемая по законодательно установленной ставке | 107 648 | 69 608 |
| 20% | 106 671 | 58 887 |
| 15% | 977 | 10 721 |
| Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке | (21 480) | (13 385) |
| 20% | (21 334) | (11 777) |
| 15% | (146) | (1 608) |
| Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу: | | |
| Доходы / (расходы), не уменьшающие налогооблагаемую базу, за вычетом необлагаемых расходов / (доходов) | 13 618 | (21 661) |
| Итого по эффективной ставке налога на прибыль | (7 862) | (35 046) |
| 7% (2017: 50%) | | |

26. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Операционные сегменты - это компоненты Группы, которые задействованы в деятельности, от которой она получает доходы и несет расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами Группы). Операционные результаты сегментов регулярно рассматриваются руководителем Группы, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Совет директоров Группы.

Группа определила в качестве отчетных, следующие операционные сегменты:

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

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

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

Ниже представлена информация о чистых доходах от операций с торговыми ценными бумагами и комиссионных доходов по основным операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, исходя из географического расположения покупателей:

| | Брокерские услуги и услуги на рынке капитала | Торговые операции Группы и операции по предоставлению финансирования | Прочее | Итого |
|----------------------------------|---|--|---------------|----------------|
| Российская Федерация | 105 207 | 47 372 | 13 065 | 165 644 |
| Республика Кипр | 20 724 | - | - | 20 724 |
| Гонконг | 30 364 | - | - | 30 364 |
| Прочие страны | 8 888 | - | - | 8 888 |
| Итого операционные доходы | 165 183 | 47 372 | 13 065 | 225 620 |

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена информация по основным операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в разрезе статей консолидированного отчета о финансовом положении, а также представлена информация по основным операционным сегментам в разрезе статей консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год:

| | Брокерские услуги и услуги на рынке капитала | Торговые операции Группы и операции по предоставлению финансирования | Прочее | Итого |
|---|--|---|---------------|------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 868 783 | 4 676 | 1 290 | 1 874 749 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 109 257 | - | 109 257 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо | - | 30 797 | - | 30 797 |
| Займы выданные | 830 582 | 674 924 | 6 792 | 1 512 298 |
| Дебиторская задолженность | 127 691 | 205 045 | - | 332 736 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | - | 11 000 | - | 11 000 |
| Текущие налоговые активы | - | - | 2 538 | 2 538 |
| Отложенные налоговые активы | - | (5 259) | 17 627 | 12 368 |
| Основные средства | 18 546 | 5 319 | 1 467 | 25 332 |
| Нематериальные активы | 3 011 | 863 | 238 | 4 112 |
| Гудвил | - | 2 533 | - | 2 533 |
| Прочие активы | 566 | 162 | 45 | 773 |
| Итого активы | 2 849 178 | 1 039 318 | 29 997 | 3 918 493 |
| Обязательства | | | | |
| Займы полученные | - | 27 757 | 4 676 | 32 433 |
| Кредиторская задолженность | 2 955 834 | - | - | 2 955 834 |
| Текущие налоговые обязательства | - | - | 28 | 28 |
| Прочие обязательства | 35 548 | 10 195 | 2 812 | 48 555 |
| Итого обязательства | 2 991 382 | 37 952 | 7 516 | 3 036 850 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| | Брокерские услуги и услуги на рынке капитала | Торговые операции Группы и операции по предоставлению финансирования | Прочее | Итого |
|---|--|---|-----------------|----------------|
| Комиссионные доходы | 165 183 | - | 15 869 | 181 052 |
| Комиссионные расходы | (2 804) | - | - | (2 804) |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 47 372 | - | 47 372 |
| Процентные доходы | 117 894 | 5 559 | 4 945 | 128 398 |
| Процентные расходы | - | (317) | - | (317) |
| Административные расходы, в т.ч.: | (164 660) | (47 223) | (13 025) | (224 908) |
| - Амортизация основных средств и нематериальных активов | (9 736) | (2 792) | (771) | (13 299) |
| Прочие операционные доходы, нетто | - | - | (21 145) | (21 145) |
| Прибыль до налогообложения за отчетный период | 115 613 | 5 391 | (13 356) | 107 648 |

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

| | Брокерские услуги и услуги на рынке капитала | Торговые операции Группы и операции по предоставлению финансирования | Прочее | Итого |
|---|--|---|---------------|------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 847 142 | 9 095 | 455 | 2 856 692 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 17 615 | - | 17 615 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо | - | 74 929 | - | 74 929 |
| Займы выданные | 302 905 | 753 795 | 3 032 | 1 059 732 |
| Дебиторская задолженность | 375 917 | 6 876 | - | 382 793 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | - | - | 11 000 | 11 000 |
| Отложенные налоговые активы | - | (1 484) | 2 313 | 829 |
| Основные средства | 30 694 | 3 634 | 182 | 34 510 |
| Прочие активы | 1 889 | 224 | 11 | 2 124 |
| Итого активы | 3 558 547 | 864 684 | 16 993 | 4 440 224 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Обязательства**

| | | | | |
|---------------------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| Займы полученные | - | 67 375 | - | 67 375 |
| Кредиторская задолженность | 3 563 138 | - | - | 3 563 138 |
| Текущие налоговые обязательства | - | - | 3 211 | 3 211 |
| Прочие обязательства | 21 918 | 2 595 | 130 | 24 643 |
| Итого обязательства | 3 585 056 | 69 970 | 3 341 | 3 658 367 |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже представлена сверка суммарной величины активов по отчетным сегментам с активами Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года:

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Сегменты | | |
| Брокерские услуги и услуги на рынке капитала | 2 849 278 | 3 558 547 |
| Торговые операции Группы и операции по предоставлению финансирования | 1 028 318 | 864 684 |
| Прочее | 40 897 | 16 993 |
| Итого активы по отчетным сегментам | 3 918 493 | 4 440 224 |
| Итого активы в консолидированном отчете о финансовом положении | 3 918 493 | 4 440 224 |

Ниже представлена сверка суммарной величины обязательств по отчетным сегментам с обязательствами Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года:

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Сегменты | | |
| Брокерские услуги и услуги на рынке капитала | 2 991 382 | 3 585 056 |
| Торговые операции Группы и операции по предоставлению финансирования | 37 952 | 69 970 |
| Прочее | 7 516 | 3 341 |
| Итого обязательства по отчетным сегментам | 3 036 850 | 3 658 367 |
| Итого обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении | 3 036 850 | 3 658 367 |

Ниже представлена сверка суммарной величины операционных доходов отчетных сегментов с операционными доходами Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Сегменты | | |
| Брокерские услуги и услуги на рынке капитала | 165 183 | 155 005 |
| Торговые операции Группы и операции по предоставлению финансирования | 47 372 | 18 353 |
| Прочее | 13 065 | 918 |
| Итого операционные доходы отчетных сегментов | 225 620 | 174 276 |
| Итого операционные доходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 225 620 | 174 276 |

Ниже представлена сверка суммарной величины показателей прибыли до налогообложения отчетных сегментов с прибылью до налогообложения Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|---------------|
| Сегменты | | |
| Брокерские услуги и услуги на рынке капитала | 115 614 | 81 857 |
| Торговые операции Группы и операции по предоставлению финансирования | 5 391 | (15 186) |
| Прочее | (13 357) | 2 937 |
| Итого прибыль до налогообложения отчетных сегментов | 107 648 | 69 608 |
| Итого прибыль до налогообложения в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 107 648 | 69 608 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками

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

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

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам рисков:

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

Рыночный риск. Рыночный риск включает в себя риск процентной ставки, валютный риск и фондовый риск. Основной целью управления рыночным риском является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого. В целях ограничения рыночного риска Группе 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. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Управление процентным риском осуществляется путем оптимизации структуры активов и пассивов по срокам возврата и стоимости привлечения, а также дополняется мониторингом чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки. Все ставки по финансовым активам и обязательствам являются фиксированными. Информация о доходности к погашению по государственным, муниципальным и корпоративным облигациям раскрыта в Примечании 8, информация о процентных ставках по выданным и полученным заемным средствам раскрыта в Примечаниях 9 и 14 соответственно.

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

Ниже представлена информация о финансовых инструментах, номинированных в валюте, отличной от функциональной, по состоянию на 31 декабря 2018 года:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

| | Доллар США | Евро | Фунт стерлингов Соединенного королевства | Казахстанский тенге | Итого |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|--|---------------------|--------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 56 489 | 1 329 570 | 120 | 173 | 1 386 352 |
| Займы выданные | 280 708 | - | - | - | 280 708 |
| Дебиторская задолженность | 22 345 | 183 343 | 29 567 | - | 235 255 |
| Итого финансовые активы | 359 542 | 1 512 913 | 29 687 | 173 | 1 902 315 |
| Кредиторская задолженность | (355 361) | (1 560 534) | (29 687) | (73) | (1 945 655) |
| Итого финансовые обязательства | (355 361) | (1 560 534) | (29 687) | (73) | (1 925 655) |
| Чистая валютная позиция | 4 181 | (47 621) | - | 100 | (43 340) |

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

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

В таблице ниже представлено изменение прибыли до налогообложения Группы, в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|-----------------------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------|
| | Воздействие на прибыль или убыток | | Воздействие на собственный капитал | |
| Укрепление доллара США на 20% (2017 г.: 20%) | 836 | 607 | 669 | 486 |
| Укрепление Евро на 20% (2017 г.: 20%) | 9 524 | 9 642 | 7 619 | 7 714 |
| Укрепление Казахстанского тенге на 20% (2017 г.: 20%) | 20 | 20 | 16 | 16 |
| Ослабление доллара США на 20% (2017 г.: 20%) | (836) | (607) | (669) | (486) |
| Ослабление Евро на 20% (2017 г.: 20%) | (9 524) | (9 642) | (7 619) | (7 714) |
| Ослабление Казахстанского тенге на 20% (2017 г.: 20%) | (20) | (20) | (16) | (16) |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлен анализ по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

| | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|---|--------------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------|---------------|--------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 874 749 | - | - | - | - | 1 874 749 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | - | - | - | - | 11 000 | 11 000 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 109 257 | - | - | - | 109 257 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо | 30 797 | - | - | - | - | 30 797 |
| Займы выданные | 1 508 117 | - | 4 181 | - | - | 1 512 298 |
| Дебиторская задолженность | 188 855 | 16 189 | 102 494 | 11 392 | - | 318 930 |
| | 3 602 518 | 125 446 | 106 675 | 11 392 | 11 000 | 3 857 031 |
| Займы, полученные по договорам репо | (32 433) | - | - | - | - | (32 433) |
| Кредиторская задолженность | (2 950 453) | - | - | (5 381) | - | (2 955 834) |
| Прочие обязательства | (8 414) | - | - | - | - | (8 414) |
| | (2 991 300) | - | - | (5 381) | - | (2 996 681) |
| Чистая позиция на 31 декабря 2018 года | 611 218 | 125 446 | 106 675 | 6 011 | 11 000 | 860 350 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

| | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|---|--------------------------------------|-------------------|---------------------------|---------------|---------------|--------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 856 692 | - | - | - | - | 2 856 692 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | - | - | - | - | 11 000 | 11 000 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 17 615 | - | - | - | 17 615 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо | 74 929 | - | - | - | - | 74 929 |
| Займы выданные | 1 056 700 | - | 3 032 | - | - | 1 059 732 |
| Дебиторская задолженность | 194 905 | 144 204 | 32 783 | - | - | 371 892 |
| Прочие активы | - | - | - | 1 115 | - | 1 115 |
| | 4 183 226 | 161 819 | 35 815 | 1 115 | 11 000 | 4 392 975 |
| Займы, полученные по договорам репо | (67 375) | - | - | - | - | (67 375) |
| Кредиторская задолженность | (2 960 231) | (484 237) | (118 670) | - | - | (3 563 138) |
| Прочие обязательства | (7 872) | - | - | - | - | (7 872) |
| | (3 035 478) | (484 237) | (118 670) | - | - | (3 638 385) |
| Чистая позиция на 31 декабря 2017 года | 1 147 748 | (322 418) | (82 855) | 1 115 | 11 000 | 754 590 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

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

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

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

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 874 749 | 2 856 496 |
| Займы выданные | 1 512 298 | 1 059 732 |
| Дебиторская задолженность | 318 930 | 371 892 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 109 257 | 17 615 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо | 30 797 | 74 929 |
| Итого финансовые активы | 3 846 031 | 4 380 664 |

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.

В 2018 году 55% комиссионных доходов, относящихся к сегменту «брокерские услуги и услуги на рынке капитала», было получено от пяти контрагентов Группы:

| Контрагент | Доля в чистом комиссионном доходе |
|--------------|-----------------------------------|
| Контрагент 1 | 18% |
| Контрагент 2 | 13% |
| Контрагент 3 | 11% |
| Контрагент 4 | 8% |
| Контрагент 5 | 5% |

На 31 декабря 2018 года у Группы был один клиент, перед которым Группа имела задолженность в размере 1 118 309 тыс. руб. по договору присоединения к Регламенту «О порядке осуществления деятельности на рынке ценных бумаг и срочном рынке», что составляет более 10% от общей суммы кредиторской задолженности.

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

Управление операционными и стратегическими рисками

Правовой риск. Правовой риск характеризуется возникновением у Группы 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 Группой является комплекс мер, направленных на устранение

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

факторов возникновения указанного риска на основе стандартизации операций и сделок, установления внутреннего порядка согласования Юридическим Департаментом заключаемых Группой договоров, проводимых операций и других сделок, отличных от стандартных, осуществления на постоянной основе мониторинга изменений законодательства РФ; проведения регулярных инструктажей в соответствии с законодательством о противодействии отмыванию денег и финансированию терроризма; обеспечения доступа максимального количества служащих к актуальной информации по законодательству. Благодаря применяемым мерам данный вид риска является низким.

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

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

Операционный риск. Операционный риск — это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Группы, 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 Группой 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 Группы 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, Группа 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 Группы и выражающихся в недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Группы, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых организация может достичь преимущества

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 Группы.

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

В целях минимизации стратегического риска Группой разрабатывается и регулярно пересматривается (корректируется) стратегия развития деятельности Группы, учитывающая прогноз будущих возможностей и угроз деятельности, а также оценку сильных и слабых сторон Группы; 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 Группы, разграничение полномочий органов управления по принятию решений; контролируется исполнение принятых вышестоящим органом решений нижестоящими подразделениями и служащими Группы. Благодаря применяемому комплексу мер стратегический риск оценивается как низкий.

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

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

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Поскольку для финансовых инструментов Группы не существует ликвидного рынка, их справедливую стоимость необходимо определять исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 года:

| | 31 декабря 2018 года | | 31 декабря 2017 года | |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Финансовые активы | 3 846 031 | 3 846 031 | 4 380 860 | 4 380 860 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 874 749 | 1 874 749 | 2 856 692 | 2 856 692 |
| Займы выданные | 1 512 298 | 1 512 298 | 1 059 732 | 1 059 732 |
| Дебиторская задолженность | 318 930 | 318 930 | 371 892 | 371 892 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 109 257 | 109 257 | 17 615 | 17 615 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо | 30 797 | 30 797 | 74 929 | 74 929 |
| Финансовые обязательства | 2 996 681 | 2 996 681 | 3 638 385 | 3 638 385 |
| Кредиторская задолженность | 2 955 834 | 2 955 834 | 3 563 138 | 3 563 138 |
| Займы полученные | 32 433 | 32 433 | 67 375 | 67 375 |
| Прочие обязательства | 8 414 | 8 414 | 7 872 | 7 872 |

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых инструментов на 31 декабря 2018 года. К первому уровню относятся финансовые инструменты, торговля которыми осуществляется на активном рынке, и справедливая стоимость которых определяется на основании рыночных котировок. К третьему уровню относятся финансовые активы, для определения справедливой стоимости которых применяется суждение, а также если модели, используемые для определения справедливой стоимости, содержат хотя бы один параметр, не основанный на доступных рыночных данных.

| | 31 декабря 2018 года | | Балансовая стоимость |
|---|----------------------|------------------|----------------------|
| | 1 уровень | 3 уровень | |
| Финансовые активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 874 749 | - | 1 874 749 |
| Займы выданные | - | 1 512 298 | 1 512 298 |
| Дебиторская задолженность | - | 318 930 | 318 930 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 109 257 | - | 109 257 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам репо | 30 797 | - | 30 797 |
| Итого финансовые активы | 2 014 803 | 1 831 228 | 3 846 031 |
| Финансовые обязательства | | | |
| Кредиторская задолженность | - | 2 955 834 | 2 955 834 |
| Займы полученные | - | 32 433 | 32 433 |
| Прочие обязательства | - | 8 414 | 8 414 |
| Итого финансовые обязательства | - | 2 996 681 | 2 996 681 |

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Ниже представлена иерархия по справедливой стоимости финансовых инструментов на 31 декабря 2017 года.

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

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года Группа не участвовала в правовых спорах или судебных разбирательствах с контрагентами или государственными органами, которые являлись бы достаточно существенными, чтобы требовать раскрытия в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|------------------|----------------------|----------------------|
| В течение 1 года | 50 075 | 51 454 |
| От 1 до 5 лет | 37 556 | 90 045 |
| Итого | 87 631 | 141 499 |

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В течение 2018 и 2017 годов в ходе обычной деятельности Группы был проведен ряд операций со связанными сторонами. Они включали преимущественно брокерское обслуживание и предоставление займов. Данные операции осуществлялись на рыночных условиях. Ниже указаны остатки на конец года, а также соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Операции с ключевым управленческим персоналом:**

| Доходы/(расходы) | 2018 | 2017 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Комиссионные доходы | 220 | 184 |
| Расходы на вознаграждения работникам | (10 523) | (3 312) |
| Итого | (10 303) | (3 128) |
| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
| Остатки взаиморасчетов | | |
| Займы выданные | 2 347 | - |
| Дебиторская задолженность за оказанные услуги | 137 | 13 548 |
| Итого активы | 2 484 | 13 548 |
| Кредиторская задолженность перед клиентами | 546 | 1 645 |
| Итого обязательства | 546 | 1 645 |

Операции с прочими связанными сторонами

| Доходы | 2018 | | 2017 | |
|---|--|--------------------------------|--|--------------------------------|
| | Компании, имеющие совместный контроль | Прочие связанные стороны | Компании, имеющие совместный контроль | Прочие связанные стороны |
| Чистые комиссионные доходы | - | 7 986 | - | 5 |
| Прочие доходы (аренда) | - | 3 570 | - | 6 438 |
| | 31 декабря 2018 года | | 31 декабря 2017 года | |
| Остатки взаиморасчетов | Компании, имеющие совместный контроль | Прочие связанные стороны | Компании, имеющие совместный контроль | Прочие связанные стороны |
| Кредиторская задолженность перед клиентами | - | 9 710 | - | - |

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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