

ООО «УНИВЕР Капитал»
Финансовая отчетность за период
Январь – Сентябрь 2016 года

МОСКВА, 2016

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечание	30 сентября 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 167 964	1 504 789	565 487
Торговые ценные бумаги	8	1 575 512	1 125 450	1 011 325
Займы выданные	9	1 902 881	578 258	2 884 268
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	10	13 027	12 714	75 544
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	10	919 369	584 412	512 779
Авансы выданные		44 331	64 404	29 142
Отложенные налоговые активы			746	
Переплата по налогу на прибыль		6 610		1 154
Прочие активы	11	47 172	48 928	4 487
Итого активы		5 676 866	3 919 701	5 084 186
Обязательства				
Займы полученные	12	10 672	4 632	503
Выпущенные облигации	13	74 465	283 138	2 073 644
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	14	1	2 118	194 841
Кредиторская задолженность перед клиентами	14	4 860 323	2 969 589	2 219 637
Отложенные налоговые обязательства	22	2 793		1 806
Обязательства по налогу на прибыль		-	998	
Прочие обязательства	15	6 476	40 811	13 896
Итого обязательства		4 954 730	3 301 286	4 504 327
Капитал				
Уставный капитал	16	500 000	500 000	500 000
Нераспределенная прибыль		222 136	118 415	79 859
Итого капитал		722 136	618 415	579 859
Итого обязательства и капитал		5 676 866	3 919 701	5 084 186

Сагдиев А.Ж., Генеральный директор
Диденко Е.И., Главный бухгалтер
"15" декабря 2016 года



Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	Примечание	январь - сентябрь 2016 года	январь - сентябрь 2015 года
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	17	50 107	53 193
Чистые комиссионные доходы	18	116 414	79 985
Операционные доходы		166 521	133 178
Процентные доходы	19	63 918	40 114
Процентные расходы	19	- 29 096	- 63 220
Чистые процентные расходы		34 822	- 23 106
Административные расходы	20	- 140 048	- 94 228
Прочие доходы	21	9 028	5 445
Прочие операционные доходы/(расходы)	21	64 931	6 882
Операционные расходы		- 66 089	- 81 901
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		135 254	28 171
Налог на прибыль	22	- 31 533	- 6 669
Прибыль за отчетный период		103 721	21 502
Прочий совокупный доход			
Итого совокупный доход		103 721	21 502

Сагдиев А.Ж., Генеральный директор
Диденко Е.И., Главный бухгалтер
"15" сентября 20 16 года



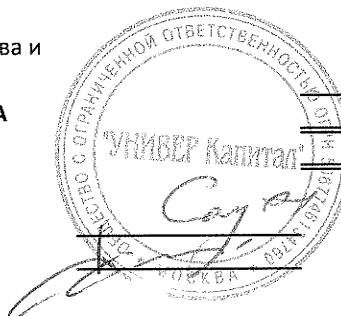
чет о движении денежных средств

	Примечание	январь - сентябрь 2016 года	2015 год
РАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
быль до налогообложения		135 254	48 141
рекировки			
ртизация	20	6 853	338
еоценка торговых ценных бумаг	17	- 330 534	- 96 277
рв под обесценение дебиторской задолженности	21	904	1 118
ые (доходы) расходы от курсовых разниц	21	- 58 767	- 6 664
центные доходы	19	- 63 918	- 129 542
центные расходы	18	29 096	70 892
ание дебиторской задолженности	21	-	2 369
ежный поток от операционной деятельности до изменений			
оротном капитале		- 281 112	- 109 625
енение стоимости торговых ценных бумаг	-	119 528	- 18 381
енение займов выданных	-	1 329 403	2 850 466
енение дебиторской задолженности по сделкам купли- дажи ценных бумаг	-	313	62 830
енение дебиторской задолженности за оказанные услуги	-	334 957	- 74 002
енение кредиторской задолженности по сделкам купли- дажи ценных бумаг	-	2 117	- 192 723
енение кредиторской задолженности перед клиентами		1 890 734	749 535
енение авансов выданных		20 073	- 25 411
енение прочих активов и обязательств	-	31 775	27 625
ежные средства от операционной деятельности		- 188 398	3 270 314
ог на прибыль уплаченный	-	36 205	- 9 983
центы уплаченные	-	19 429	- 134 140
центы полученные		41 427	62 583
ТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ			
ТЕЛЬНОСТИ		- 202 605	3 188 774
ВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
данные займы	-	5 600	- 479 628
шение займов выданных		678	1 013
тежи в связи с приобретением основных средств		-	- 45 490
СТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ			
ТЕЛЬНОСТИ		- 4 922	- 524 105
НАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
лучение займов		5 200	4 600
врат займов полученных		-	-
куп собственных облигаций	13	- 198 966	- 1 910 000
ступление по выпущенным облигациям		-	182 803
СТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		- 193 766	- 1 722 597
СТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЭКВИВАЛЕНТОВ		- 401 293	942 072
ияние изменения обменного курса на денежные средства и эквиваленты		64 468	- 2 770
НЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА		1 504 789	565 487
НЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА		1 167 964	1 504 789

диев А.Ж., Генеральный директор

денко Е.И., Главный бухгалтер

сентябрь 2016 года



Отчет об изменениях капитала

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Сальдо на 31 декабря 2014 года	500 000	79 859	579 859
Прибыль за отчетный период	-	38 556	38 556
Сальдо на 31 декабря 2015 года	500 000	118 415	618 415
Прибыль за отчетный период	-	103 721	103 721
Сальдо на 30 сентября 2016 года	500 000	222 136	722 136

Сагдиев А.Ж., Генеральный директор
 Диденко Е.И., Главный бухгалтер
 "8" декабря 2016 года



Примечания к финансовой отчетности

ООО «УНИВЕР Капитал»

За период Январь – Сентябрь 2016 года

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

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

Адрес государственной регистрации и местонахождение Компании: РФ, 123317, г.Москва, Пресненская наб., д.8, строение 1.

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

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

По состоянию на 30 сентября 2016 года численность персонала Компании составила 87 человек (на 31 декабря 2015 года: 87 человек).

Компания имеет следующие представительства в городах России:

Местонахождение	30 сентября 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
г.Пермь	да	да	-
г.Ростов-на-Дону	-	да	да
г.Саратов	да	да	да
г.Казань	-	-	да

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка.

Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику за 9 месяцев 2016 года. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования и усилению их зависимости от российских банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Правовая и налоговая системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

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

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО). Компания ведет учет в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных данных с учетом корректировок, необходимых для приведения ее в соответствии во всех существенных аспектах МСФО.

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, эта же валюта является функциональной для Компании и валютой представления данной финансовой отчетности, поскольку она достоверно отражает экономическую суть операций и финансовое положение Компании. Представленная финансовая отчетность составлена в тысячах рублей.

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

4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

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

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

Займы выданные отражаются начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. При признании займы отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных активов. В дальнейшем займы учитываются по амортизированной стоимости общей суммы задолженности за вычетом резерва под обесценение.

Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного займа, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам, действовавшим на дату выдачи займа.

Резерв под обесценение общей суммы задолженности формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Компания не сможет получить суммы, причитающиеся к получению в соответствии с первоначальными условиями договора. Сумма резерва 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 учитывается по стоимости сделки, так как обычно срок осуществления расчетов по дебиторской и кредиторской задолженности по сделкам с ценными бумагами составляет до 1 месяца. В связи с этим руководство Компании полагает, что справедливая стоимость такой задолженности существенно не отличается от стоимости соответствующей сделки.

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

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

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

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

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

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

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

Операции с фьючерсами и опционами совершаются на стандартных условиях на регулируемых биржах. Компания имеет возможность управлять рисками по таким сделкам при помощи заключения офсетных сделок (закрытия открытых позиций). По фьючерсам ежедневно между сторонами сделки перечисляется вариационная маржа, рассчитываемая как изменение справедливой стоимости производного инструмента по сравнению со стоимостью, установленной в предыдущий торговый день или в момент приобретения (продажи) контракта.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 30 сентября 2016 года, и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на финансовую отчетность

МСФО (IFRS 9) "Финансовые инструменты"	МСФО (IFRS 9), опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS 9) вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.	Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS 9) на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями"	МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 "Договоры на строительство", МСФО (IAS) 18 "Выручка" и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 "Программы лояльности клиентов". Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.	Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 16 "Аренда"	МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 "Аренда", КРМФО (IFRIC) 4 "Определение наличия в соглашении признаков договора аренды", Разъяснение ПКР (SIC) 15 "Операционная аренда - стимулы" и Разъяснения ПКР (SIC) 27 "Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды". Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учета арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются - арендодатели продолжат классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО "(IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями" будет также применен.	Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных изменений»;
- «Порядок учета сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (поправки к МСФО (IFRS) 11)»;
- «Уточнение допустимых методов начисления амортизации» (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38);
- «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности» (поправки к МСФО (IAS) 27);
- «Сельское хозяйство: плодовые растения» (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41);
- «Продажа или вложение активов в рамках сделки между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл 2012-2014 годы – различные стандарты;
- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 1).

6. БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

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

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

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

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

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

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив (далее по тексту – ОНА) представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. ОНА

признаются по всем вычитаемым временным разницам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы и неиспользованные налоговые убытки.

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

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

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября 2016 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	102	-	102
Денежные средства на счетах в банке в рублях	1 124	-	1 124
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	6 258	22 329	28 587
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	19 987	946 551	966 538
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	996	164 042	165 038
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в фунтах стерлингов	-	6 575	6 575
Денежные средства на счетах в банке в долларах США	-	-	-
Денежные средства на счетах в банке в евро	-	-	-
Итого	28 467	1 139 497	1 167 964

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	131	-	131
Денежные средства на счетах в банке в рублях	453	3 987	4 440
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	69 404	4 709	74 113
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	273 830	982 546	1 256 376
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	5	140 828	140 833
Денежные средства на счетах в банке в долларах США	681	27 691	28 372
Денежные средства на счетах в банке в евро	-	524	524
Итого	344 504	1 160 285	1 504 789

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

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	84	-	84
Денежные средства на счетах в банке в рублях	1 441	16 797	18 238
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	3 022	195 122	198 144
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	22	319 694	319 716
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	4	12 729	12 733
Денежные средства на счетах в банке в долларах США	555	13 194	13 749
Денежные средства на счетах в банке в евро	-	2 823	2 823
Итого	5 128	560 359	565 487

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

Счета Компании открыты в следующих банках и биржевых торговых системах со следующими присвоенными им рейтингами:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	30 сентября 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
AAA	Fitch	1 149 775	1 482 201	524 552
AA-	Fitch		13	-
A+	Fitch	2	4	4
AA+	S&P		-	2
BBB	Fitch		-	5 397
BBB-	Fitch	34	-	125
B++	Эксперт РА	334	-	-
нет рейтинга		17 819	22 440	35 323
Итого		1 167 964	1 504 658	565 403

8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам на 30 сентября 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	30 сентября 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долговые ценные бумаги			
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	262 954	124 247	-
Корпоративные облигации	236 763	39 048	-
Корпоративные еврооблигации	600 580	504 325	-
Итого долговых ценных бумаг	1 100 297	667 620	-
Долевые ценные бумаги			
Корпоративные акции	475 215	455 720	7 402
Паи инвестиционных фондов	-	2 110	1 003 923
Итого долевых ценных бумаг	475 215	457 830	1 011 325
Итого	1 575 512	1 125 450	1 011 325

Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации представлены ценными бумагами субъектов Российской Федерации. По состоянию на 30 сентября 2016 года эти облигации имели срок погашения с июля 2016 года по 2042 год и доходность к погашению от 5,5% до 10%.

Корпоративные еврооблигации представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные компаниями и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 30 сентября 2016 года эти облигации имели срок погашения от мая 2017 года по октябрь 2022 года, доходность к погашению от 4,95% до 13%.

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные российскими компаниями и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 30 сентября 2016 года эти облигации имели сроки погашения с июля 2016 года по июль 2023 года, доходность к погашению от 8% до 10%.

Корпоративные акции представлены акциями российских эмитентов, допущенными к торгам.

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

Торговые ценные бумаги классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно признанными рейтинговыми агентствами (Fitch, S&P, Moody's). Наивысший возможный рейтинг - AAA. Инвестиционный уровень торговых ценных бумаг соответствует рейтингам от AAA до BBB. Торговые ценные бумаги с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Став ка	Вал юта	Срок погаш ения	30 сентября 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспечен ные ценными бумагами	0.00 %	руб.	менее 1 месяц а	-	-	2 798 532
Займы маржинал ьные	12%- 18%	руб.	до 1 года	1 879 751	550 347	71 850
Займы выданные необеспеч енные Физически е лица долгосроч ные	10.0 0%	руб.	от 1 до 2 лет	12 430	12 447	6 930
Физически е лица долгосроч ные	10.0 0%	руб.	от 2 до 5 лет	-	-	1 973

Физические лица						
краткосрочные	10.0		до 1			
	0%	руб.	года	-	9 920	4 983
Юридические лица						
краткосрочные	20.0		до 1			
	0%	руб.	года	10 700	5 545	-
Итого				1 902 881	578 259	2 884 268

Выданные займы, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную Компанией при приобретении ценных бумаг по 1 части соглашений РЕПО, предусматривающих обратный выкуп ценных бумаг продавцом на установленную дату в будущем. Совокупный доход в виде процентов по соглашениям РЕПО об обратном выкупе за период январь - сентябрь 2016 года составил 13 570 тыс.руб. (январь - сентябрь 2015 года: 181 тыс.руб.) и отражен в отчете о совокупном доходе по строке "Процентные доходы".

Совокупный доход в виде процентов по остальным выданным займам за период январь - сентябрь 2016 года составил 21 252 тыс.руб. (январь - сентябрь 2015 года: совокупный расход 23 287 тыс.руб.) и также отражен в отчете о совокупном доходе по строке "Процентные доходы".

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

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 сентября 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	13 027	12 714	75 544
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	921 716	585 630	512 879
Резерв по дебиторской задолженности за оказанные услуги	- 2 347	- 1 218	- 100
Итого дебиторская задолженность за оказанные услуги, нетто	919 369	584 412	512 779
Итого	932 396	597 126	588 323

Часть дебиторской задолженности состоит из задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг, заключаемых Компанией с другими участниками рынка ценных бумаг в ходе ведения обычной деятельности. В основном, данные сделки были заключены в интересах клиентов. Все неурегулированные торговые сделки на 30 сентября 2016 года были впоследствии урегулированы.

Срок возникновения дебиторской задолженности составляет не более трех месяцев.

Сумма прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 11.

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

	9 месяцев 2016 года	2015 год	2014 год
Текущая стоимость на начало периода	1 118	100	1 912
Восстановлено за отчетный период	-	-	-
Списано за счет резерва	-	-	- 1 912
Начислено за отчетный период	1 229	1 118	100
Текущая стоимость на конец периода	<u>2 347</u>	<u>1 218</u>	<u>100</u>

11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	30 сентября 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие внеоборотные активы	45 074	46 664	1 174
Основные средства	43 959	45 549	307
Программное обеспечение	1 115	1 115	867
Прочие оборотные активы	2 098	2 264	3 313
Прочая дебиторская задолженность перед персоналом	-	33	2 461
Прочая дебиторская задолженность	521	-	-
Переплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	1 414	1 015	771
Запасы	8	1 124	47
НДС к возмещению	155	92	34
Итого	<u>47 172</u>	<u>48 928</u>	<u>4 487</u>

12. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	Ставка, %	Валюта	Срок погашения	30 сентября 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Займы, полученные ценными бумагами	2-5	руб.	до 3 месяцев	-	-	503
Займы, полученные от юридических лиц со сроком погашения менее 1 года	18	руб.	до 6 месяцев	10 672	4 632	-
Итого				10 672	4 632	503

13. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В марте 2014 года Компания выпустила долгосрочные рублевые облигации со сроком обращения 5 лет и купоном 12%. Данные облигации были реализованы по номиналу. В 2015 году Компания выкупила 1 910 000 облигаций, а также сделала дополнительное размещение 187 324 облигаций. В июне 2016 года Компания выкупила 168 466 облигаций. В сентябре 2016 года Компания выкупила 30500 облигаций. Выкуп и размещение были реализованы по номиналу.

Балансовая стоимость выпущенных облигаций на 30 сентября 2016 года составила 73 837 тыс. руб. (31 декабря 2015 года 272 803 тыс.руб.). В отчете о финансовом положении по строке Выпущенные облигации учтен купонный доход.

14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 сентября 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	1	2 118	194 841
Кредиторская задолженность перед клиентами	4 860 323	2 969 589	2 219 637
Итого	4 860 324	2 971 707	2 414 478

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

15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 сентября 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	1 344	33 587	7 322
Кредиторская задолженность за прочие предоставленные услуги	4 267	5 560	4 619
Обязательства по вознаграждению работников	54	1 664	1 955
Прочие обязательства	811	-	-
Итого	6 476	40 811	13 896

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании зарегистрирован и полностью оплачен. Величина уставного капитала на 30 сентября 2016 года, 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года составляет 500 000 тыс.руб.

Ниже представлены собственники Компании и их доля участия в ней:

	30 сентября 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
"УНИВЕР ГРУП ЛТД" (UNIVER GROUP LTD.)	62.61%	62.61%	62.61%
АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED)	17.89%	17.89%	17.89%
"СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД" (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED)	15.00%	15.00%	15.00%
ПРИТЧЕТТ КЭПИТАЛ ИНК. (PRITCHETT CAPITAL INC.)	4.50%	4.50%	4.50%
Итого	100%	100%	100%

Конечным собственником Компании является Сагдиев Асхат Жансерикович.

В течение 9 месяцев 2016 года, в 2015 и 2014 годах прибыль Компании не распределялась.

17. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	январь - сентябрь 2016 года	январь - сентябрь 2015 года
Долговые и долевыe инструменты	280 335	6 577
Переоценка	330 534	176
Производные финансовые инструменты	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	92	59 594
Итого	50 107	53 193

18. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	январь- сентябрь 2016 года	январь - сентябрь 2015 года
Комиссионные доходы		
Брокерское вознаграждение	115 754	74 654
Услуги маркет-мейкера	-	3 470
Услуги депозитария	3 075	2 824
Консультационно-информационные услуги	19	49
Комиссионные расходы		
Депозитарные услуги	2 434	1 012
Итого	116 414	79 985

19. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	январь - сентябрь 2016 года	январь - сентябрь 2015 года
Процентные доходы	63 918	40 114
Проценты к получению по договорам РЕПО	23 237	181
Проценты к получению по займам выданным	40 681	39 933
Процентные расходы	- 29 096	- 63 220
Проценты к уплате по договорам РЕПО	- 9 667	-
Проценты к уплате по выпущенным облигациям	- 18 589	- 63 220
Проценты к уплате по займам полученным	- 840	-
Итого	34 822	23 106

20. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	январь - сентябрь 2016 года	январь - сентябрь 2015 года
Расходы на аренду	- 48 209	- 30 740
Расходы на вознаграждение работникам	- 39 911	- 32 764
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	- 12 296	- 10 738
Расходы на ремонт офиса	-	-
Расходы на программное обеспечение	- 9 123	- 8 666
Материалы	- 9 350	- 2 536
Услуги банков и биржи	- 5 635	- 2 211
Услуги связи	- 4 551	- 2 146
Амортизация основных средств	- 6 853	- 169
Расходы на рекламу	- 69	- 158
Членские взносы	- 358	- 74
Налоги, кроме налога на прибыль	- 486	-
Прочие	- 3 207	- 4 026
Итого	- 140 048	- 94 228

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

21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	январь - сентябрь 2016 года	январь - сентябрь 2015 года
Чистые доходы/(расходы) от курсовых разниц	58 767	6 720
Списание дебиторской задолженности	-	-
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	- 904	-
Благотворительность	-	-
Возмещение расходов	-	403
Госпошлины, штрафы, пени, неустойки	- 308	- 10
Прочие чистые операционные доходы/(расходы)	7 376	575
Итого	64 931	6 882

Прочие доходы на 30 сентября 2016 года в размере 9 028 тыс.руб. (на 30 сентября 2015 года: 5 445 тыс.руб) представлены доходами от сдачи имущества в субаренду.

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	Январь - сентябрь 2016 года	Январь - сентябрь 2015 года
Текущий налог	- 29 018	- 6 670
Отложенный налог	- 2 515	1
Итого	- 31 533	- 6 669

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

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

	Январь - сентябрь 2016 года	Январь - сентябрь 2015 года
Прибыль до расходов по налогу на прибыль, облагаемая по законодательно установленной ставке	135	28 171
20%	156	28 142
0%	6 098	29

Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке				
	-	25 831	-	5 628
20%	-	25 831	-	5 628
0%		-		-
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу				
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	-	5 702	-	1 041
Текущий налог на прибыль	-	31 533	-	6 669
Итого	-	29 018	-	6 670

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

Итого эффективная ставка по налогу на прибыль (текущего и отложенного) составляет за период январь - сентябрь 2016 года 21,45% (за январь - сентябрь 2015 года: 23,67%).

23. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

Компания проводит анализ по следующим операционным сегментам:

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

Информация по данным сегментам рассматривается лицами, ответственными за принятие операционных решений, для принятия решений по распределению ресурсов и оценке результатов деятельности. Операции между сегментами осуществлялись преимущественно на рыночных условиях. В период с января по сентябрь 2016 года у Компании не было выручки от операций с одним контрагентом, которая составила бы 10% от ее общей выручки.

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками

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

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

Рыночный риск. Рыночный риск включает в себя риск процентной ставки, валютный риск и фондовый риск. Основной целью управления рыночным риском является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого. В целях

ограничения рыночного риска Компанией устанавливаются лимиты и ограничения на отдельные операции, инструменты, портфели.

Фондовый риск. Для снижения фондового риска устанавливаются лимиты на операции с облигациями и акциями в разрезе отдельных эмитентов, осуществляется контроль соблюдения установленных лимитов, осуществляется регулярный мониторинг рисков, осуществляется диверсификация портфеля ценных бумаг по срокам их погашения и по эмитентам ценных бумаг. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае 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, масштаба бизнеса и объема биржевых торгов данных инструментов.

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

Риск процентной ставки. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Управление процентным риском осуществляется путем оптимизации структуры активов и пассивов по срокам возврата и стоимости привлечения, а также дополняется мониторингом чувствительности чистого процентного дохода к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки. Сведения о процентных ставках по облигациям представлены в Примечании 8, по выданным и полученным заемным средствам – в Примечаниях 9 и 12 соответственно.

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

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

Существующие кредитные риски, благодаря принимаемым усилиям и контролю за балансом структуры активов и пассивов, являются низкими.

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

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

Компания принимает решения о заключении крупных сделок в порядке их одобрения, установленного учредительными документами. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительства 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 высоколиквидные ценные бумаги из ограниченного списка, утверждаемого ежеквартально Службой Банка России. Для контроля над достаточностью уровня маржи и величины обеспечения используется ПО Colibri.

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

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

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

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

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

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

В случае если стоимость портфеля клиента стала меньше размера начальной маржи, брокер в порядке и сроки, предусмотренные договором о брокерском обслуживании, направляет

указанному клиенту уведомление об этом (далее по тексту – уведомление), если иное не предусмотрено Указанием.

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

В связи с этим кредитные риски невысоки.

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.

Управление операционными и стратегическими рисками

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

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

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

Операционный риск. Операционный риск это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабу деятельности Компании, требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций и других сделок, их нарушения служащими Компании и/или иными лицами, несоответствия функциональных возможностей применяемых Компанией информационных, технологических и других систем и/или их отказов, а также в результате воздействия внешних событий. В целях снижения операционного риска Компанией приняты следующие меры: ведется квалифицированная методологическая проработка технических заданий; разработана и внедрена жесткая система тестирования программ до их ввода в эксплуатацию, включая и стресс-тесты на ошибки; обеспечение наличия адекватной технической документации; используется только лицензионное оборудование и программное обеспечение; тщательно соблюдаются технические условия эксплуатации оборудования и программного обеспечения; ведется проверка правильности методик в качестве экспертов специалистов непрофильных подразделений, но имеющих большой профессиональный или научный опыт по предмету методики или модели; выстроена и применяется процедура внутреннего контроля за подбором и расстановкой кадров; разработаны

положения о структурных подразделениях, службах, разработки порядков, методик, регламентов проведения операций Компании и должностных инструкций каждого сотрудника; осуществляется внутренний контроль за ведением сотрудниками первичной документации, полнотой, правильностью и своевременностью отражения в бухгалтерском учете всех операций; осуществляется непрерывное повышение квалификации сотрудников; ведется контроль за распределением полномочий при совершении операций; поддерживается база данных по операционным убыткам. Реализация комплекса данных мер позволяет поддерживать величину операционного риска на низком уровне.

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

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

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

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

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

Благодаря применяемому комплексу мер стратегический риск оценивается как низкий.

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

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

30 сентября 2016 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
-----------------------	-----------	-----------	-----------	-------

Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	1 182 480	393 032		1 575 512
Итого	1 182 480	393 032	-	1 575 512

31 декабря 2015 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	1 048 895	76 556	-	1 125 451
Итого	1 048 895	76 556	-	1 125 451

31 декабря 2014 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	4 850	1 006 475	-	1 011 325
Итого	4 850	1 006 475	-	1 011 325

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 30 сентября 2016 года, 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года Компания не участвовала в правовых спорах или судебных разбирательствах с контрагентами или государственными органами, которые являлись бы достаточно существенными, чтобы требовать раскрытия в настоящей финансовой отчетности.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В период с января по сентябрь 2016 года, а также в 2014-2015гг. в ходе своей обычной деятельности Компанией был проведен ряд операций со связанными сторонами. Такие операции включали куплю-продажу ценных бумаг, предоставление займов. Данные операции осуществлялись преимущественно на рыночных условиях.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

Прочитано и пронумеровано

() лист

Дата: « » 20 г.

Подпись _____