

ООО «УНИВЕР Капитал»
Финансовая отчетность за период
Январь – Сентябрь 2017 года

МОСКВА, 2017

Примечания к финансовой отчетности

ООО «УНИВЕР Капитал»

За период Январь – Сентябрь 2017 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

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечание	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 432 675	893 293	1 504 789
Торговые ценные бумаги	8	401 321	192 373	1 125 450
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	8	246 543	500 064	-
Займы, выданные по договорам РЕПО	9	-	379 014	-
Прочие займы выданные	9	625 853	622 350	578 258
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	10	6 832	168 009	12 714
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	10	410 694	775 890	584 412
Авансы выданные		46 000	41 575	64 404
Отложенные налоговые активы	22		12 034	746
Переплата по налогу на прибыль		-	4 416	
Прочие активы	11	253 353	46 670	48 928
Итого активы		4 423 271	3 635 688	3 919 701
Обязательства				
Займы, полученные по договорам РЕПО	12	-	444 767	-
Прочие займы полученные	12	-	-	4 632
Выпущенные облигации	13	-	76 835	283 138
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	14	200 205	157 293	2 118
Кредиторская задолженность перед клиентами	14	3 403 682	2 155 586	2 969 589
Отложенные налоговые обязательства	22	-	-	-
Обязательства по налогу на прибыль		2 135	-	998
Прочие обязательства	15	17 390	53 912	40 811
Итого обязательства		3 623 412	2 888 393	3 301 286
Капитал				
Уставный капитал	16	500 000	500 000	500 000
Нераспределенная прибыль		299 859	247 295	118 415
Итого капитал		799 859	747 295	618 415
Итого обязательства и капитал		4 423 271	3 635 688	3 919 701

Сагдиев А.Ж., Генеральный директор
Диденко Е.И., Главный бухгалтер
"15" ноября 2014 года



Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	Примечание	Январь - Сентябрь 2017 года	Январь - Сентябрь 2016 года
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	17	15 481	50 107
Чистые комиссионные доходы	18	109 704	116 414
Операционные доходы		125 185	166 521
Процентные доходы	19	95 817	63 918
Процентные расходы	19	- 3 723	- 29 096
Чистые процентные расходы		92 094	34 822
Административные расходы	20	- 154 041	- 140 048
Прочие доходы	21	8 566	9 028
Прочие операционные доходы/(расходы)	21	- 2 858	64 931
Операционные расходы		- 148 333	- 66 089
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		68 946	135 254
Налог на прибыль	22	- 16 382	- 31 533
Прибыль за отчетный период		52 564	103 721
Прочий совокупный доход			
Итого совокупный доход		52 564	103 721

Сагдиев А.Ж., Генеральный директор
Диденко Е.И., Главный бухгалтер
"15" ноября 2017 года



тчет о движении денежных средств

	Примечание	январь - сентябрь 2017 года	2016 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		68 946	150 129
поправочные			
корректировка	20	9 118	9 665
переоценка торговых ценных бумаг	17	- 109 453	- 183 393
перевод под обесценение дебиторской задолженности	21	245	21 915
убытки (доходы) расходы от курсовых разниц	21	401	- 59 633
убыточные доходы	19	- 95 817	- 120 170
убыточные расходы	18	3 723	75 570
исчисление дебиторской задолженности	21	-	3 547
Чистый денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		- 122 837	- 102 370
изменение стоимости торговых ценных бумаг	-	99 495	1 061 187
изменение стоимости торговых ценных бумаг, переданных по договорам РЕПО		253 521	- 444 767
изменение займов выданных, по договорам РЕПО		379 014	- 379 014
изменение маржинальных займов	-	3 503	- 64 567
изменение дебиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		161 177	- 170 740
изменение дебиторской задолженности за оказанные услуги		365 196	- 217 542
изменение кредиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг		42 912	168 835
изменение кредиторской задолженности перед клиентами		1 248 096	- 698 353
изменение авансов выданных	-	4 425	19 085
изменение прочих активов и обязательств	-	224 620	- 2 093
Чистые средства от операционной деятельности		1 995 036	- 830 339
лог на прибыль уплаченный	-	16 382	- 37 951
убыточные уплаченные	-	3 723	- 83 381
убыточные полученные		95 817	120 283
Чистый денежный поток от операционной деятельности		2 070 748	- 831 388
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
выданные займы	-	3 000	- 5 600
погашение займов выданных		-	11 558
затраты в связи с приобретением основных средств		-	-
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		- 3 000	5 958
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
получение займов		-	5 200
возврат займов полученных		-	9 800
изменение займов, полученных по договорам РЕПО	-	444 767	444 767
куп собственных облигаций	13	- 78 358	- 198 966
погашение по выпущенным облигациям		-	-
Чистый денежный поток от финансовой деятельности		- 523 125	241 201
Чистое изменение денежных средств и эквивалентов		1 544 623	584 229
изменение изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	-	5 241	- 27 267
Чистые средства и эквиваленты на начало года		893 293	1 504 789
Чистые средства и эквиваленты на конец года		2 432 675	893 293

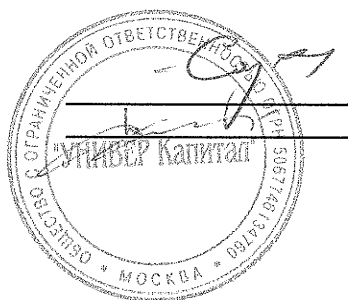
Диев А.Ж., Генеральный директор
 Яценко Е.И., Главный бухгалтер
 " 2017 года



Отчет об изменениях капитала

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Сальдо на 31 декабря 2015 года	500 000	118 415	618 415
Прибыль за отчетный период	-	128 880	128 880
Сальдо на 31 декабря 2016 года	500 000	247 295	747 295
Прибыль за отчетный период	-	52 564	52 564
Сальдо на 30 сентября 2017 года	500 000	299 859	799 859

Сагдиев А.Ж., Генеральный директор
Диденко Е.И., Главный бухгалтер
"15" ноября 2017 года



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, 123112, г.Москва, Пресненская наб., д.8, стр.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;
- 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 2017 года численность персонала Компании составила 85 человек (на 31 декабря 2015 года: 87 человек, на 31 декабря 2016 года: 82 человека).

Компания имеет следующие представительства в городах России:

Местонахождение	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
г.Пермь	-	да	да
г.Ростов-на-Дону	-	-	да
г.Саратов	да	да	да
г.Санкт-Петербург	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 в течение 9 месяцев 2017 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 обменен 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.

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 срока полезного использования активов. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и предыдущих периодах – 2-5 лет.

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 доходы, нетто».

Обесценение нефинансовых активов. На каждую отчетную дату Компания тестирует балансовую стоимость материальных и нематериальных активов на обесценение в тех случаях, когда события

или изменения обстоятельств свидетельствуют о том, что балансовая стоимость может стать невозмещаемой. Если присутствуют признаки такого обесценения, оценивается возмещаемая стоимость актива. Если актив не генерирует потоки денежных средств независимо от других активов, Компания оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Возмещаемая стоимость – наибольшая величина из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и ценности от его использования. При оценке ценности от использования, ожидаемые будущие потоки денежных средств корректируются для отражения приведенной стоимости с использованием процентной ставки, которая отражает текущие оценки временной стоимости денег и риски, присущие активу, на которые не были скорректированы будущие потоки денежных средств. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается как расход в периоде, в котором возникло обесценение. Если впоследствии убыток от обесценения сторнируется, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, по которой актив (генерирующая единица) отражался бы, если ранее не был бы признан убыток от его обесценения. Восстановление убытка от обесценения признается как доход немедленно.

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 РАЗЪЯСНЕНИЯ

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 30 сентября 2017 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 продолжают 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:

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО 2014-2016гг;
- КИМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения».

6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ

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 котируемых акций, облигаций и паев паевых инвестиционных фондов рассчитана на основе рыночных котировок по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых облигаций, паев паевых инвестиционных фондов и займов рассчитывается, в случае необходимости, путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки по долговым обязательствам, выданным на сопоставимых условиях, кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

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

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

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

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября 2017 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	198	-	198
Денежные средства на счетах в банке в рублях	1 027	700	1 727
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	10 810	1 401 389	1 412 199
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	52	590 779	590 831
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	6 892	402 761	409 653
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в фунтах стерлингов	-	16 967	16 967
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в казахских тенге	188	912	1 100
Денежные средства на счетах в банке в евро	-	-	-
Итого	19 167	2 413 508	2 432 675

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2016 года представлены ниже:

	Собственные средства	Клиентские средства	Итого
Денежные средства в кассе в рублях	127	-	127
Денежные средства на счетах в банке в рублях	667	-	667
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	32 959	3 678	36 637
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в долларах США	816	836 490	837 306
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в евро	43	16 798	16 841
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в фунтах стерлингов	-	1 715	1 715
Итого	34 612	858 681	893 293

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

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 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
AAA	Fitch	-	-	1 482 201
AAA(RU)	Акра	921	-	-
AA-	Fitch	-	-	13
AA-	Thomas Murray	-	196 647	-
A+	Fitch	-	-	4
AA+	S&P	-	-	-
A-	Акра	2	-	-
BBB	Fitch	-	-	-
BBB-	Fitch	-	695 774	-
BB	Fitch	-	18	-
B3	Moody's	-	13	-
Ba2	Moody's	-	-	-
BB-	Fitch	-	13	-
B++	Эксперт РА	-	-	-
нет рейтинга		2 431 752	701	22 440
Итого		2 432 675	893 166	1 504 658

8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам на 30 сентября 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долговые ценные бумаги			
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	201 221	6 398	124 247
Корпоративные облигации	-	117 739	39 048
Корпоративные еврооблигации	-	-	504 325
Итого долговых ценных бумаг	201 221	124 137	667 620
Долевые ценные бумаги			
Корпоративные акции	-	64 756	455 720
Паи инвестиционных фондов	200 100	-	2 110
Итого долевых ценных бумаг	200 100	64 756	457 830
Депозитарные расписки	-	3 480	-
Итого	401 321	192 373	1 125 450

По состоянию на 31 декабря 2015 года в отчете о финансовом положении по строке "Торговые ценные бумаги" отражены торговые ценные бумаги, полученные по первой части обратного РЕПО в сумме 276 219 тыс.руб.

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам, переданным по договорам РЕПО на 30 сентября 2017 года и на 31 декабря 2016 года:

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	78 477	155 845
Корпоративные облигации	-	343 579
Корпоративные еврооблигации	-	-
Итого долговых ценных бумаг	78 477	499 424
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	168 066	640
Паи инвестиционных фондов	-	-
Итого долевых ценных бумаг	168 066	640
Итого	246 543	500 064

Государственные облигации, облигации субъектов РФ и муниципальные облигации представлены ценными бумагами субъектов Российской Федерации. По состоянию на 30 сентября 2017 года эти облигации имели срок погашения с декабря 2019 года по октябрь 2024 года и доходность к погашению от 7% до 8%.

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) и национальными рейтинговыми агентствами. 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

	Ставка	Валюта	Срок погашения	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	10.00%	руб.	менее 1 месяца	-	379 014	-
Прочие займы выданные				625 853	622 350	578 258
Займы маржинальные	12%-18%	Долл.США	от 1 месяца до 1 года	21 620	35 093	-
Займы маржинальные	12%-18%	Евро	менее 1 месяца	108 945	11 319	-
Займы маржинальные	12%-18%	Руб.	от 1 месяца до 1 года	492 288	575 764	550 347
Займы выданные необеспеченные						
Физические лица долгосрочные	10.00%	руб.	от 1 до 2 лет	-	-	12 447
Физические лица краткосрочные	10.00%	руб.	до 1 года	17 652	14 579	9 920
Юридические лица краткосрочные	20.00%	руб.	до 1 года	-	-	5 544
Резерв по займам выданным				- 14 652	- 14 405	
Итого				625 853	1 001 364	578 258

Совокупный доход в виде процентов по остальным выданным займам за период январь - сентябрь 2017 года составил 95 817 тыс.руб. (январь - сентябрь 2016 года: совокупный доход 63 918 тыс.руб.) и также отражен в отчете о совокупном доходе по строке "Процентные доходы".

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	6 832	168 009	12 714
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	411 231	776 427	585 630
Резерв по дебиторской задолженности за оказанные услуги	- 537	- 537	- 1 218
Итого дебиторская задолженность за оказанные услуги, нетто	410 694	775 890	584 412
Итого	417 526	943 899	597 126

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 2017 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:

	<u>январь-сентябрь 2017 года</u>	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Текущая стоимость на начало периода	537	1 218	100
Восстановлено за отчетный период	-	-	-
Списано за счет резерва	-	37	-
Начислено за отчетный период	-	718	1 118
Текущая стоимость на конец периода	<u>537</u>	<u>537</u>	<u>1 218</u>

11. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие внеоборотные активы	36 974	43 085	46 664
Основные средства	35 859	41 970	45 549
Программное обеспечение	1 115	1 115	1 115
Прочие оборотные активы	216 379	3 585	2 264
Прочая дебиторская задолженность перед персоналом	115		33
Прочая дебиторская задолженность	223 770	11 035	-
Резерв по прочей дебиторской задолженности	- 8 226	- 8 228	-
Переплата по налогам, кроме налога на прибыль и НДС	718	772	1 015
Запасы	2	6	1 124
НДС к возмещению	-	-	92
Итого	253 353	46 670	48 928

12. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	Ставка, %	Валюта	Срок погашения	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы, полученные ценными бумагами	2-5	руб.	до 3 месяцев	-	444 767	-
Займы, полученные от юридических лиц со сроком погашения менее 1 года	18	руб.	до 6 месяцев	-	-	4 632
Итого				-	444 767	4 632

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. В январе 2017 года Компания выкупила 41460 облигаций, в мае 2017 года Компания выкупила 36898 облигаций. Выкуп и По состоянию на 30 сентября 2017 года все выпущенные Компанией облигации выкуплены (31 декабря 2016 года 76835 803 тыс.руб.). В отчете о финансовом положении по строке Выпущенные облигации учтен купонный доход.

14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	200 205	157 293	2 118
Кредиторская задолженность перед клиентами	3 403 682	2 155 586	2 969 589
Итого	3 603 887	2 312 879	2 971 707

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 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	7 864	47 616	33 587
Кредиторская задолженность за прочие предоставленные услуги	7 136	4 477	5 560
Обязательства по вознаграждению работников	48	1 590	1 664
Прочие обязательства	2 342	229	-
Итого	17 390	53 912	40 811

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании зарегистрирован и полностью оплачен. Величина уставного капитала на 30 сентября 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года составляет 500 000 тыс.руб.

Ниже представлены собственники Компании и их доля участия в ней:

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
"УНИВЕР ГРУП ЛТД" (UNIVER GROUP LTD.)			62.61%
УНИВЕР СОЮЗ ЛИМИТЕД (UNIVER SOYUZ LIMITED)	80.50%	62.61%	
АККОСТ ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ACCOST INVESTMENTS LIMITED)		17.89%	17.89%
"СОРИПАТИН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД" (SORIPATIN INVESTMENTS LIMITED)			15.00%
КСИОЛЕВ ХОЛДИНГ ЛТД (XIOLEV HOLDINGS LTD.)	15.00%	15.00%	
ИВАНОВ АЛЕКСЕЙ АЛЕКСЕЕВИЧ	4.50%	4.50%	
ПРИТЧЕТТ КЭПИТАЛ ИНК. (PRITCHETT CAPITAL INC.)			4.50%
Итого	100%	100%	100%

Конечным собственником Компании является Сагдиев Асхат Жансерикович.

В течение 9 месяцев 2017 года, в 2016 и 2015 годах прибыль Компании не распределялась.

17. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	январь - сентябрь 2017 года	январь - сентябрь 2016 года
Долговые и долевыe инструменты	- 93 972	- 280 335
Переоценка	109 453	330 534
Производные финансовые инструменты	-	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	92
Итого	<u>15 481</u>	<u>50 107</u>

18. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	январь-сентябрь 2017 года	январь - сентябрь 2016 года
Комиссионные доходы		
Брокерское вознаграждение	109 499	115 754
Услуги маркет-мейкера	-	-
Услуги депозитария	2 774	3 075
Консультационно-информационные услуги	84	19
Комиссионные расходы		
Депозитарные услуги	- 2 653	- 2 434
Итого	109 704	116 414

19. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	январь - сентябрь 2017 года	январь - сентябрь 2016 года
Процентные доходы	95 817	63 918
Проценты к получению по договорам РЕПО	3 595	23 237
Проценты к получению по займам выданным	92 222	40 681
Процентные расходы	- 3 723	- 29 096
Проценты к уплате по договорам РЕПО	- 1 747	- 9 667
Проценты к уплате по выпущенным облигациям	- 1 976	- 18 589
Проценты к уплате по займам полученным	-	840
Итого	92 094	34 822

20. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	январь - июнь 2017	январь - июнь 2016
	года	года
Расходы на аренду	- 41 029	- 48 209
Расходы на вознаграждение работникам	- 58 024	- 39 911
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	- 11 742	- 12 296
Расходы на ремонт офиса	- -	- -
Расходы на программное обеспечение	- 13 106	- 9 123
Материалы	- 6 206	- 9 350
Услуги банков и биржи	- 7 300	- 5 635
Услуги связи	- 3 023	- 4 551
Амортизация основных средств	- 9 118	- 6 853
Расходы на рекламу	- 699	- 69
Членские взносы	- 614	- 358
Налоги, кроме налога на прибыль	- 599	- 486
Прочие	- 2 581	- 3 207
Итого	- 154 041	- 140 048

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

21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	январь - сентябрь 2017 года	январь - сентябрь 2016 года
Чистые доходы/(расходы) от курсовых разниц	- 401	58 767
Списание дебиторской задолженности	-	-
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	- 245	- 904
Благотворительность	-	-
Возмещение расходов	-	-
Госпошлины, штрафы, пени, неустойки	-	308
Прочие чистые операционные доходы/(расходы)	- 2 212	7 376
Итого	- 2 858	64 931

Прочие доходы на 30 сентября 2017 года в размере 8 566 тыс.руб. (на 30 сентября 2016 года: 9 028 тыс.руб) представлены доходами от сдачи имущества в субаренду.

22. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	Январь - сентябрь 2017 года	Январь - сентябрь 2016 года
Текущий налог	- 16 382	- 29 018
Отложенный налог	-	- 2 515
Итого	- 16 382	- 31 533

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 2017 года	Январь - сентябрь 2016 года
Прибыль до расходов по налогу на прибыль, облагаемая по законодательно установленной ставке	68 946	135 254
20%	68 946	129 156
0%	-	6 098
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	- 13 789	- 25 831
20%	- 13 789	- 25 831
0%	-	-
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу		
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	- 2 593	- 5 702
Текущий налог на прибыль	- 16 382	- 31 533
Итого	- 16 382	- 29 018

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 2017 года 23,76% (за январь - сентябрь 2016 года: 21,45%).

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 2017 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.

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, несоразмерности 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 2017 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	201 221		200 100	401 321
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	246 543			246 543
Итого	447 764		200 100	647 864
31 декабря 2016 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	192 373		-	192 373
Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	500 064			500 064
Итого	692 437	76 556	-	692 437
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

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 30 сентября 2017 года, 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 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 2017 года, а также в 2015-2016гг. 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.

Прочито и пронумеровано

() лист

Дата: « 20 » 2

Подпись

