

**ООО «Кредит Свисс Секьюритиз
(Москва)»**

**Финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2015 года
и за 2015 год**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	5
Отчет о финансовом положении.....	6
Отчет о движении денежных средств.....	7
Отчет об изменениях в капитале.....	9
Примечания к финансовой отчетности	10
1 Введение.....	10
2 Принципы составления финансовой отчетности.....	11
3 Основные положения учетной политики	11
4 Процентные доходы и процентные расходы	23
5 Комиссионные доходы и комиссионные расходы	23
6 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	24
7 Общехозяйственные и административные расходы	24
8 Расход по налогу на прибыль.....	24
9 Денежные и приравненные к ним средства	26
10 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	27
11 Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	27
12 Расчеты по ценным бумагам	28
13 Краткосрочные займы.....	28
14 Средства клиентов на брокерских счетах	28
15 Кредиторская задолженность и прочие обязательства	29
16 Уставный капитал	29
17 Управление рисками	29
18 Управление капиталом.....	43
19 Операционная аренда.....	43
20 Условные обязательства	44
21 Операции со связанными сторонами.....	45
22 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	48



Аудиторское заключение

Участникам

ООО «Кредит Свисс Секьюритиз (Москва)»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Кредит Свисс Секьюритиз (Москва)» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ООО «Кредит Свисс Секьюритиз (Москва)».

Зарегистрировано Главным управлением Московской регистрационной палаты. Свидетельство от 17 февраля 1998 года, № 1027739518927.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Инспекцией Федеральной налоговой службы № 4 по городу Москве за № 008158362 10 ноября 2002 года. Свидетельство серии 77 № 008158362.

Место нахождения аудируемого лица: 125009, Российская Федерация, город Москва, Романов переулок, дом 4, строение 2.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

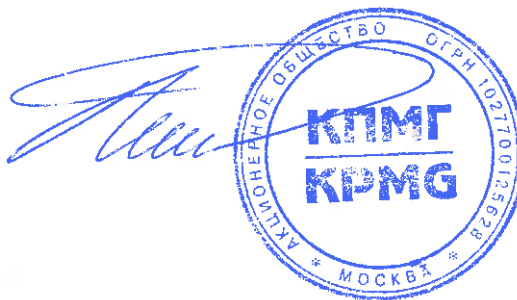
Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.



Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Кузнецов А. А.

Заместитель директора (доверенность от 16 марта 2015 года № 30/15)

АО «КПМГ»


5 мая 2016 года

Москва, Российская Федерация

ООО «Кредит Свисс Секьюритиз (Москва)»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	Примечания	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	209 909	91 781
Процентные расходы	4	(9 217)	(8 323)
Чистый процентный доход		200 692	83 458
Комиссионные доходы	5	77 373	38 623
Комиссионные расходы	5	(35 606)	(45 784)
Чистый комиссионный доход (расход)		41 767	(7 161)
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6	836 347	1 018 151
Чистый убыток от операций с иностранной валютой		(47 245)	(305 226)
Прочие операционные доходы		-	1 905
Операционные доходы		1 031 561	791 127
Общехозяйственные и административные расходы	7	(335 750)	(261 207)
Прибыль до вычета налога на прибыль		695 811	529 920
Расход по налогу на прибыль	8	(142 877)	(111 319)
Прибыль за год		552 934	418 601
Всего совокупного дохода за год		552 934	418 601

Финансовая отчетность была одобрена руководством 5 мая 2016 года и подписана от его имени:


 Г-н Монахов С. В.
 Генеральный директор




 Г-жа Дойникова Ю. В.
 Главный бухгалтер

ООО «Кредит Свисс Секьюритиз (Москва)»
Отчет о финансовом положении

	Примечания	31 декабря 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
АКТИВЫ			
Денежные и приравненные к ним средства	9	1 332 397	536 859
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10	37 705	12 454
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	11	1 970 971	1 108 303
Расчеты по ценным бумагам	12	2 184 293	4 258 804
Основные средства и нематериальные активы		4 448	786
Отложенные налоговые активы	8	16 341	19 903
Прочие активы		401	559
Всего активов		5 546 556	5 937 668
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10	871 649	102 816
Краткосрочные займы	13	1 571 760	2 050 534
Средства клиентов на брокерских счетах	14	957 599	2 057 626
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	15	86 048	145 584
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		6 044	80 586
Всего обязательств		3 493 100	4 437 146
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	97 364	97 364
Добавочный капитал		630 000	630 000
Нераспределенная прибыль		1 326 092	773 158
Всего капитала		2 053 456	1 500 522
Всего обязательств и капитала		5 546 556	5 937 668

Г-н Моначов С. В.
Генеральный директор



Г-жа Дойникова Ю. В.
Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Примечания	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы	209 762	91 419
Процентные расходы	(9 313)	(8 233)
Комиссионные доходы	77 373	38 623
Комиссионные расходы	(35 606)	(45 784)
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	837 121	1 033 193
Чистые поступления (выплаты) по операциям с иностранной валютой	65 347	(389 141)
Поступления по прочим доходам	1 905	1 905
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(354 836)	(208 417)
(Увеличение) уменьшение операционных активов		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(25 000)	171 378
Расчеты по ценным бумагам	2 591 640	(3 193 249)
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	(862 521)	(507 735)
Прочие активы	(116)	67
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	729 519	82 715
Краткосрочные займы	(794 679)	1 030 273
Средства клиентов на брокерских счетах	(1 352 469)	2 096 745
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	1 076 222	193 759
Налог на прибыль (уплаченный) возвращенный	(213 857)	100 000
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	862 365	293 759
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(4 830)	(178)
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(4 830)	(178)

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ООО «Кредит Свисс Секьюритиз (Москва)»
Отчет о движении денежных средств

Примечания	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств	857 535	293 581
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(61 997)	154 141
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	536 859	89 137
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	1 332 397	536 859

9

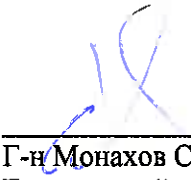
Г-н Монахов С. В.
 Генеральный директор




Г-жа Дойникова Ю. В.
 Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. рублей	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	97 364	630 000	354 557	1 081 921
Прибыль за год	-	-	418 601	418 601
Всего совокупного дохода за год	-	-	418 601	418 601
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	97 364	630 000	773 158	1 500 522
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	97 364	630 000	773 158	1 500 522
Прибыль за год	-	-	552 934	552 934
Всего совокупного дохода за год	-	-	552 934	552 934
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	97 364	630 000	1 326 092	2 053 456


Г-н Монахов С. В.
Генеральный директор




Г-жа Дойникова Ю. В.
Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Введение

Организационная структура и деятельность

ООО «Кредит Свисс Секьюритиз (Москва)» (далее – «Компания») было создано в Российской Федерации как Общество с ограниченной ответственностью (ООО) в 1998 году. Компания осуществляет свою деятельность в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг на основании лицензий Федеральной Службы по Финансовым Рынкам (далее – «ФСФР»), полученных в марте 2009 года, а именно: лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности. Основными видами деятельности Компании в 2014 году и 2015 году являются операции с ценными бумагами и иностранной валютой и предоставление брокерских услуг. Деятельность Компании регулируется Центральным банком Российской Федерации.

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 125009, город Москва, Романов переулок, дом 4, строение 2.

Средняя численность сотрудников Компании в 2015 году составляла 22 человека (в 2014 году: 23 человека).

Генеральным директором Компании является Монахов Сергей Владимирович. Участниками Компании являются акционерная компания «Кредит Свисс АГ», юридическое лицо в установленном порядке созданное и действующее по законодательству Швейцарии, и акционерное общество «АО «Банк Кредит Свисс (Москва)», юридическое лицо в установленном порядке созданное и действующее по законодательству Российской Федерации.

Участник	2015 год	2014 год
	Доля владения	Доля владения
«Кредит Свисс АГ»	99,9999%	99,9999%
АО «Банк «Кредит Свисс (Москва)»	0,0001%	0,0001%

Существенную часть финансирования Компания получает от группы «Кредит Свисс»; деятельность Компании тесно связана с ее требованиями.

Компания планирует выпуск долговых ценных бумаг в 2016 году.

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Текущая экономическая и политическая ситуация, в том числе связанная с обстановкой в Украине и введением санкций в отношении России определенными странами, а также введением ответных санкций в отношении определенных стран Россией, создает риски, связанные с осуществляемыми Компанией операциями. Руководство Компании полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Данная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

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

Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отраженных по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Примечание 22 в части справедливой стоимости финансовых активов и обязательств представляет информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно при подготовке данной финансовой отчетности.

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают высоколиквидные объекты, легко конвертируемые в заранее известные суммы денежных средств с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и не подверженные значительному риску изменения их стоимости. Денежные и приравненные к ним средства представлены остатками по счетам в финансовых организациях, остатками по брокерским счетам на фондовых биржах и денежными средствами в кассе. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

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

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

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

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидался бы по договору.

Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

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

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

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

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

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- Компания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

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

Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы учесть разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но до момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Компания признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

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

Прекращение признания

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

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

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

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

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

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – «сделки «РЕПО»»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Операционная аренда

Операционная аренда, по условиям которой к Компании не переходят практически никакие риски и выгоды, вытекающие из права собственности, относится на расходы в течение срока аренды.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Срок полезного использования компьютерного оборудования составляет от трех до пяти лет.

Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов составляет пять лет.

Обесценение активов

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

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - "кредиты и дебиторская задолженность"). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по

отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

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

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода. В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевого ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Нефинансовые активы

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

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

Резервы

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

Капитал

На основании принятой поправки к МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности – раскрытие капитала” и МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: представление информации”, Компания отражает уставный капитал и нераспределенную прибыль, причитающиеся участникам, в составе капитала.

Уставный капитал Компании представлен долями участников стоимостью 97 364 тыс. рублей. Согласно уставу Компании участник общества с ограниченной ответственностью может в одностороннем порядке выйти из состава участников. В таких случаях Компания будет обязана выплатить выходящему из капитала участнику его долю в чистых активах Компании, рассчитанную в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

Данный финансовый инструмент с правом досрочного предъявления к погашению включает обязательство Компании выкупить долю участника, однако, по мнению руководства, в отношении данного инструмента выполняются критерии исключения, предусмотренные МСФО (IAS) 32 “Финансовые инструменты: раскрытие информации”, в том числе общее ожидаемое выбытие денежных средств, относящихся к инструменту, в течение срока его жизни по существу соответствуют изменению чистых активов Компании, рассчитанных в соответствии с МСФО.

В результате Компания отражает уставный капитал, накопленные убытки/нераспределенную прибыль и добавочный капитал в качестве собственных средств.

Выплаты участникам

Выплаты участникам признаются в составе капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Выплаты участникам осуществляются Компанией на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (далее – «РПБУ»).

Сумма прибыли, распределенной между участниками Компании в соответствии с долями участников в уставном капитале, отражается в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере объявления распределения прибыли между участниками Компании.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

Подготовка финансовой отчетности в условиях гиперинфляции

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

Сегментная отчетность

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

Операции Компании представлены в одном операционном сегменте – брокер-дилер. Для управленческих целей руководство использует финансовую отчетность, составленную в соответствии с МСФО. Для целей анализа сегмента в состав выручки включаются процентные доходы, комиссионные доходы, чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. При анализе финансового результата сегмента стоимость капитала не учитывается.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись при подготовке данной финансовой

отчетности. Компания планирует начать применение указанного стандарта, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Компания не проводила оценку влияния данных изменений. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2016 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Процентные доходы и процентные расходы

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Процентные доходы		
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	209 519	91 569
Текущие счета в кредитных организациях	390	212
	209 909	91 781
Процентные расходы		
Краткосрочные займы	(4 068)	(5 037)
Займы ценными бумагами	(5 149)	(3 286)
	(9 217)	(8 323)

5 Комиссионные доходы и комиссионные расходы

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Комиссионные доходы		
Брокерская деятельность	77 373	38 623
	77 373	38 623
Комиссионные расходы		
Депозитарные услуги	(20 553)	(24 385)
Расходы по дилерской деятельности	(13 434)	(19 629)
Банковское обслуживание	(1 619)	(1 770)
	(35 606)	(45 784)

6 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Долевые финансовые инструменты	830 634	1 025 884
Доходы (расходы) по выплате дивидендов	5 713	(7 733)
	836 347	1 018 151

7 Общехозяйственные и административные расходы

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Вознаграждение сотрудников	243 559	172 299
Налоги и отчисления по заработной плате	29 563	21 894
Информационные и телекоммуникационные услуги	16 968	24 990
Профессиональные услуги	13 252	6 907
Страхование	8 600	4 763
Ремонт и эксплуатация	6 510	5 387
Командировочные	4 665	4 087
Расходы по операционной аренде	2 400	2 444
Амортизация	1 168	8 761
Налоги, отличные от налога на прибыль	328	1 972
Прочие	8 737	7 703
	335 750	261 207

8 Расход по налогу на прибыль

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль	139 315	120 690
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	3 562	(9 371)
Всего расхода по налогу на прибыль	142 877	111 319

В 2015 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2014 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря

	2015 год тыс. рублей	%	2014 год тыс. рублей	%
Прибыль до налогообложения	695 811		529 920	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	139 162	20,00	105 984	20,00
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, за вычетом не облагаемых налогом на прибыль доходов	3 715	0,53	5 335	1,01
	142 877	20,53	111 319	21,01

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Изменение величины временных разниц в течение 2015 года и 2014 года может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	253	(361)	(108)
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	6	1	7
Расчеты по ценным бумагам	(1 238)	198	(1 040)
Основные средства и нематериальные активы	(42)	(493)	(535)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(7 691)	9 047	1 356
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	28 615	(11 954)	16 661
	19 903	(3 562)	16 341

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(2 660)	2 913	253
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	5	1	6
Расчеты по ценным бумагам	(602)	(636)	(1 238)
Основные средства и нематериальные активы	2 930	(2 972)	(42)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 438	(10 130)	(7 691)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	8 421	20 194	28 615
	10 532	9 371	19 903

9 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Текущие счета в кредитных организациях		
- с кредитным рейтингом BBB- до BBB+	1 723	2 774
- без присвоенного кредитного рейтинга	80 503	479 923
Средства в торговых системах (не имеющих присвоенного кредитного рейтинга)	1 250 171	54 162
Всего денежных и приравненных к ним средств	1 332 397	536 859

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имела одного контрагента (31 декабря 2014 года: одного контрагента), остатки на счетах у которого составляют более 10% от капитала. Совокупный объем остатков у данного контрагента по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 1 250 171 тыс. рублей (на 31 декабря 2014: 479 913 тыс. рублей).

Остатки на счетах контрагентов классифицируются с учетом текущих международных кредитных рейтингов, присвоенных им такими международно признанными рейтинговыми агентствами, как Standard&Poor's, Moody's и Fitch. Для целей раскрытий в данной финансовой отчетности используется шкала Fitch. Торговыми системами, не имеющими присвоенного кредитного рейтинга, являются НКО ЗАО НРД. Кредитной организацией, не имеющей присвоенного кредитного рейтинга, является АО «Банк Кредит Свисс (Москва)».

10 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Находящиеся в собственности Компании	31 декабря 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
АКТИВЫ		
Долевые финансовые инструменты		
Корпоративные акции	37 705	12 454
Всего долевых финансовых инструментов	37 705	12 454
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	37 705	12 454
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		
Короткие позиции по финансовым активам	(871 649)	(102 816)
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по справедливым стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(871 649)	(102 816)

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой акции крупных российских компаний. Данные финансовые активы не обременены залогом и находятся в собственности Компании.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Компании имелись обязательства по возврату ценных бумаг, заложенных Компании по сделкам «обратного РЕПО», которые были проданы. Справедливая стоимость данных ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2015 года составляла 871 649 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 102 816 тыс. рублей).

11 Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2015 года общая справедливая стоимость финансовых активов, представляющих обеспечение по сделкам «обратного РЕПО», которые Компания имеет право продать или повторно оформить в залог вне зависимости от исполнения или неисполнения контрагентом условий договора, составляет 2 362 191 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 1 348 231 тыс. рублей).

12 Расчеты по ценным бумагам

	31 декабря 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Расчеты по ценным бумагам со следующими контрагентами:		
- Кредит Свисс Секьюритиз (Юроп) Лимитед	2 197	4 507
- ЗАО АКБ «НКЦ»	2 182 096	4 254 297
Итого	2 184 293	4 258 804

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имела одного контрагента – ЗАО АКБ «НКЦ» (31 декабря 2014 года: одного контрагента – ЗАО АКБ «НКЦ»), остатки у которого по расчетам по ценным бумагам составляют более 10% от капитала. Совокупный объем остатков у данного контрагента по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 2 182 096 тыс. рублей. (на 31 декабря 2014 года: 4 254 297 тыс. рублей).

Дебиторская задолженность, возникшая по расчетам по ценным бумагам, не является ни обесцененной, ни просроченной.

13 Краткосрочные займы

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Компания имела краткосрочные займы от Кредит Свисс АГ, Лондонский филиал. Указанные займы по состоянию на 31 декабря 2015 года имеют фиксированную процентную ставку 0,04% годовых в евро и 0,69% годовых в долларах США (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 0,13% в евро).

14 Средства клиентов на брокерских счетах

Брокерские счета клиентов включают остатки по клиентским счетам, образующиеся в связи с размещением денежных средств клиентами, поступлениями от продажи ценных бумаг, а также дивидендными и процентными платежами, полученными от ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2015 года остаток денежных средств на счете «Кредит Свисс Секьюритиз (Юроп) Лимитед» составляет 957 599 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 2 057 626 тыс. рублей).

15 Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31 декабря 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Расчеты по сделкам на бирже и внебиржевом рынке	19 238	58 519
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	2 742	2 509
Всего прочих финансовых обязательств	21 980	61 028
Расчеты с персоналом	49 920	65 390
Кредиторская задолженность перед государственными внебюджетными фондами	7 254	9 858
Кредиторская задолженность по прочим налогам	6 894	9 308
Всего прочих нефинансовых обязательств	64 068	84 556
Всего прочих обязательств	86 048	145 584

16 Уставный капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Компании представляет собой зарегистрированные и оплаченные доли участников номиналом 97 090 тыс. рублей.

Прибыль, которая может распределяться участникам, ограничена суммой нераспределенной прибыли Компании в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Сумма нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, на 31 декабря 2015 года составляла 1 722 487 тыс. рублей (на 31 декабря 2014 года: 1 047 056 тыс. рублей).

В период с 1 января 2014 года по 31 декабря 2015 года распределения прибыли не производилось.

17 Управление рисками

Политики и процедуры управления рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности, а также операционный, правовой риск и риск потери деловой репутации являются основными (значимыми) рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

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

Риск ликвидности управляется и контролируется Комитетом по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП»), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Кредитный риск на локальном уровне управляется Отделом по управлению кредитными рисками, а также координируется риск-менеджментом Группы Кредит Свисс на глобальном уровне. Управление рыночным риском ведется на глобальном уровне Группы Кредит Свисс.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках Компании. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, КУАП проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с бизнес- и операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Рыночный риск

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

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

Комитет по управлению операционным риском несет ответственность за управление рыночным риском.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным мерам риска, величинам потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

Риск изменения процентных ставок

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

Средние эффективные процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Средняя эффективная процентная ставка, %			Средняя эффективная процентная ставка, %		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Процентные активы						
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	10,69%	-	-	14,82%	-	-
Процентные обязательства						
Краткосрочные займы	-	0,69%	0,04%	-	-	0,13%

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(13 260)	(13 260)	(6 699)	(6 699)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	3 649	3 649	(6 983)	(6 983)

Валютный риск

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

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Несмотря на тот факт, что Компания хеджирует свою подверженность валютному риску, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии с МСФО.

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

	Рубли тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ				
Денежные и приравненные к ним средства	81 241	76	1 251 080	1 332 397
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	37 705	-	-	37 705
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1 970 971	-	-	1 970 971
Расчеты по ценным бумагам	191 871	1 992 422	-	2 184 293
Основные средства и нематериальные активы	4 448	-	-	4 448
Отложенные налоговые активы	16 341	-	-	16 341
Прочие активы	401	-	-	401
Всего активов	2 302 978	1 992 498	1 251 080	5 546 556

	Рубли тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Всего тыс. рублей
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	871 649	-	-	871 649
Краткосрочные займы	-	1 197 063	374 697	1 571 760
Средства клиентов на брокерских счетах	160 627	796 972	-	957 599
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	86 048	-	-	86 048
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	6 044	-	-	6 044
Всего обязательств	1 124 368	1 994 035	374 697	3 493 100
Чистая позиция	1 178 610	(1 537)	876 383	2 053 456

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлена следующим образом:

	Рубли тыс. рублей	Евро тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ				
Денежные и приравненные к ним средства	1 487	10	535 362	536 859
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12 454	-	-	12 454
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1 108 303	-	-	1 108 303
Расчеты по ценным бумагам	158 242	4 100 562	-	4 258 804
Основные средства и нематериальные активы	786	-	-	786
Отложенные налоговые активы	19 903	-	-	19 903
Прочие активы	559	-	-	559
Всего активов	1 301 734	4 100 572	535 362	5 937 668

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	102 816	-	-	102 816
Краткосрочные займы	-	2 050 534	-	2 050 534
Средства клиентов на брокерских счетах	7 345	2 050 281	-	2 057 626
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	145 584	-	-	145 584
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	80 586	-	-	80 586
Всего обязательств	336 331	4 100 815	-	4 437 146
Чистая позиция	965 403	(243)	535 362	1 500 522

Открытая валютная позиция Компании сформирована краткосрочными высоколиквидными активами и обязательствами, которые могут быть быстро сконвертированы в российские рубли при необходимости избежания негативных эффектов в случае существенного изменения обменных курсов валют.

Снижение курса российского рубля, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	31 декабря 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	140 221	85 658
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(246)	(39)

Рост курса российского рубля по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Чистая прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей	Чистая прибыль или убыток тыс. рублей	Капитал тыс. рублей
10% рост котировок ценных бумаг	(66 737)	(66 737)	(7 229)	(7 229)
10% снижение котировок ценных бумаг	66 737	66 737	7 229	7 229

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам)

посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению кредитных лимитов, а также постоянного мониторинга контрагентов и их кредитоспособности.

Кредитная политика устанавливает, помимо прочего, процедуры проведения постоянного мониторинга продуктов, несущих кредитный риск.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в отчете о финансовом положении, и в сумме непризнанных договорных обязательств.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства	1 332 397	536 859
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1 970 971	1 108 303
Расчеты по ценным бумагам	2 184 293	4 258 804
Прочие активы	401	559
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	5 488 062	5 904 525

Обеспечение обычно не предоставляется в отношении прав требования по производным инструментам, инвестициям в ценные бумаги и кредитам, выданным банкам, за исключением случаев, когда ценные бумаги получены по сделкам «обратного РЕПО» и операциям займа ценных бумаг.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

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

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг. Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

Операции с производными инструментами Компании, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют

единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Компании или ее контрагентов. Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

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

- производные инструменты;
- сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО»; и
- соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

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

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

тыс. рублей

Виды финансовых активов	Полные суммы признанных финансовых активов	Полные суммы признанных финансовых активов, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1 970 971	-	1 970 971	(1 970 971)	-	-
Всего финансовых активов	1 970 971	-	1 970 971	(1 970 971)	-	-

В таблице далее представлены финансовые активы, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2014 года.

тыс. рублей

Виды финансовых активов	Полные суммы признанных финансовых активов	Полные суммы признанных финансовых активов, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1 108 303	-	1 108 303	(1 108 303)	-	-
Всего финансовых активов	1 108 303	-	1 108 303	(1 108 303)	-	-

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Компания стремится активно поддерживать стабильную структуру источников финансирования, чтобы быть способной оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и финансовым обязательствам по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам или условным обязательствам кредитного характера.

Руководство удерживает портфель легко реализуемых ценных бумаг, которые могут быть использованы для погашения финансовых обязательств. Потоки денежных средств по данным ценным бумагам, отраженным в составе финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включены в категорию «До востребования и менее 1 месяца» в анализе ликвидности и по срокам погашения. Договорные сроки погашения долевых инструментов отсутствуют.

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	Суммарная величина поступления (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые активы				
Денежные и приравненные к ним средства	1 332 397	-	1 332 397	1 332 397
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	37 705	-	37 705	37 705
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1 973 274	-	1 973 274	1 970 971
Расчеты по ценным бумагам	2 184 293	-	2 184 293	2 184 293
Прочие активы	270	131	401	401
Всего непроизводных финансовых активов	5 527 939	131	5 528 070	5 525 767
Непроизводные финансовые обязательства				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(871 649)	-	(871 649)	(871 649)
Краткосрочные займы	(1 571 865)	-	(1 571 865)	(1 571 760)
Средства клиентов на брокерских счетах	(957 599)	-	(957 599)	(957 599)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(19 238)	(66 810)	(86 048)	(86 048)
Всего непроизводных финансовых обязательств	(3 420 351)	(66 810)	(3 487 161)	(3 487 056)
Чистый разрыв ликвидности по признанным финансовым активам и финансовым обязательствам	2 107 588	(66 679)	2 040 909	2 038 711

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Суммарная величина поступления (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые активы					
Денежные и приравненные к ним средства	536 859	-	-	536 859	536 859
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12 454	-	-	12 454	12 454
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1 110 376	-	-	1 110 376	1 108 303
Расчеты по ценным бумагам	4 258 804	-	-	4 258 804	4 258 804
Прочие активы	25	180	354	559	559
Всего непроизводных финансовых активов	5 918 518	180	354	5 919 052	5 916 979
Непроизводные финансовые обязательства					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(102 816)	-	-	(102 816)	(102 816)
Краткосрочные займы	(2 050 644)	-	-	(2 050 644)	(2 050 534)
Средства клиентов на брокерских счетах	(2 057 626)	-	-	(2 057 626)	(2 057 626)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	(143 511)	(2 073)	-	(145 584)	(145 584)
Всего непроизводных финансовых обязательств	(4 354 597)	(2 073)	-	(4 356 670)	(4 356 560)
Чистый разрыв ликвидности по признанным финансовым активам и финансовым обязательствам	1 563 921	(1 893)	354	1 562 382	1 560 419

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

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ				
Денежные и приравненные к ним средства	1 332 397	-	-	1 332 397
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	37 705	-	-	37 705
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1 970 971	-	-	1 970 971
Расчеты по ценным бумагам	2 184 293	-	-	2 184 293
Основные средства и нематериальные активы	-	-	4 448	4 448
Отложенные налоговые активы	-	-	16 341	16 341
Прочие активы	270	131	-	401
Всего активов	5 525 636	131	20 789	5 546 556
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	871 649	-	-	871 649
Краткосрочные займы	1 571 760	-	-	1 571 760
Средства клиентов на брокерских счетах	957 599	-	-	957 599
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	19 238	66 810	-	86 048
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	6 044	-	6 044
Всего обязательств	3 420 246	72 854	-	3 493 100
Чистая позиция	2 105 390	(72 723)	20 789	2 053 456

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года:

тыс. рублей	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	536 859	-	-	-	536 859
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12 454	-	-	-	12 454
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1 108 303	-	-	-	1 108 303
Расчеты по ценным бумагам	4 258 804	-	-	-	4 258 804
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	786	786
Отложенные налоговые активы	-	-	-	19 903	19 903
Прочие активы	25	180	354	-	559
Всего активов	5 916 445	180	354	20 689	5 937 668
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	102 816	-	-	-	102 816
Краткосрочные займы	2 050 534	-	-	-	2 050 534
Средства клиентов на брокерских счетах	2 057 626	-	-	-	2 057 626
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	143 511	2 073	-	-	145 584
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	80 586	-	-	80 586
Всего обязательств	4 354 487	82 659	-	-	4 437 146
Чистая позиция	1 561 958	(82 479)	354	20 689	1 500 522

18 Управление капиталом

При управлении достаточностью капитала целью Компании является ее способность поддерживать непрерывность деятельности в целях обеспечения прибыли акционеров и выгод прочих заинтересованных сторон, а также поддержание оптимальной структуры капитала в целях сокращения его стоимости. Для поддержания и корректировки структуры капитала Компания может изменить суммы выплат дивидендов акционерам, прибыль на акционерный капитал, выпустить новые акции или привлечь долговое финансирование.

Все распределения капитала между конкретными операциями и видами деятельности, в основном, обусловлены оптимизацией норм прибыли по распределенному капиталу. Размер распределяемого капитала по каждой операции или виду деятельности основан преимущественно на размере законодательно установленного капитала, но в некоторых случаях нормативные требования не отражают в полной мере степень риска, связанного с различными видами деятельности. В таких случаях выполнение требований к уровню капитала может быть изменено в целях отражения различных риск-профилей, в отношении общего уровня капитала по конкретной операции или виду деятельности не ниже нормативно установленного минимума. Процесс распределения капитала по отдельным операциям или видам деятельности осуществляется высшим руководством.

Компания поддерживает достаточность капитала на уровне, который соответствует характеру и объему проводимых Компанией операций. В рамках управления капиталом Компания рассчитывает норматив достаточности собственных средств в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Норматив достаточности собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую деятельность и (или) брокерскую деятельность и (или) деятельность по управлению ценными бумагами, составляет 35 млн. рублей. Руководство контролирует соблюдение Компанией нормативов и принимает своевременные меры при возникновении риска нарушения нормативов.

19 Операционная аренда

Операции, по которым Компания выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря.

	31 декабря 2015 года тыс. рублей	31 декабря 2014 года тыс. рублей
Сроком менее 1 года	2 312	2 312
Сроком от 1 года до 5 лет	-	193
	2 312	2 505

Компания заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок до одного года с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

20 Условные обязательства

Страхование

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

Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. 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. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций

не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Компании в целом.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Компании может быть существенным.

21 Операции со связанными сторонами

Отношение контроля

Материнским предприятием Компании является «Кредит Свисс АГ», которое также обладает конечным контролем над Компанией. Материнское предприятие Компании составляет финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

Операции с ключевым управленческим персоналом

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников», за 2015 год и 2014 год может быть представлен следующим образом.

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Краткосрочное вознаграждение сотрудникам	17 523	13 162

Указанные суммы включают денежные и неденежные вознаграждения членам ключевого управленческого персонала.

Операции с материнской компанией и прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2015 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующие прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Прочие дочерние компании материнской компании	
	тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка	тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка
Отчет о финансовом положении				
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства:				
- в российских рублях			80 355	0,00%
- в долларах США	-	-	72	0,00%
- в евро	-	-	76	0,00%
Расчеты по ценным бумагам				
- в российских рублях	-	-	2 197	0,00%
Обязательства				
Краткосрочные займы				
- в долларах США	-	-	374 697	0,69%
- в евро	-	-	1 197 063	0,04%
Средства клиентов на брокерских счетах				
- в российских рублях	-	-	160 627	0,00%
- в евро	-	-	796 972	0,00%
Прибыль или убыток				
Процентные доходы	-		390	
Процентные расходы	-		(4 068)	
Комиссионные доходы	-		77 373	
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-		546 251	
Чистый доход от операций с иностранной валютой	-		65 347	
Общехозяйственные и административные расходы	(198)		(13 512)	

Обороты по сделкам купли-продажи ценных бумаг со связанными сторонами составили 54 796 329 тыс. рублей и 4 163 882 тыс. долларов США.

Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в основном представляет собой результат от сделок, проводимых со связанной стороной, в которых она выступает от своего имени, но за счет и в интересах своих клиентов.

Операции с материнской компанией и прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующие прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Прочие дочерние компании материнской компании	
	тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка	тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка
Отчет о финансовом положении				
Активы				
Денежные и приравненные к ним средства:				
- в долларах США	-	-	479 913	0,00%
- в евро	-	-	10	0,00%
Расчеты по ценным бумагам				
- в российских рублях	-	-	4 507	0,00%
Обязательства				
Краткосрочные займы				
- в евро	-	-	2 050 534	0,13%
Средства клиентов на брокерских счетах				
- в российских рублях	-	-	7 345	0,00%
- в евро	-	-	2 050 281	0,00%
Прибыль или убыток				
Процентные доходы	-		212	
Процентные расходы	-		(5 037)	
Комиссионные доходы	-		37 874	
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-		913 023	
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	-		(389 141)	
Общехозяйственные и административные расходы	(91)		(18 735)	

Обороты по сделкам купли-продажи ценных бумаг со связанными сторонами составили 106 076 417 тыс. рублей и 7 477 499 тыс. долларов США.

Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в основном представляет собой результат от сделок, проводимых со связанной стороной, в которых она выступает от своего имени, но за счет и в интересах своих клиентов.

22 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

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

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

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают чистую приведенную к текущему моменту стоимость и методы дисконтирования потоков денежных средств, сравнение с аналогичными инструментами, для которых существуют общедоступные рыночные данные.

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы.

Для более сложных инструментов Компания использует собственные модели оценки. Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок либо оценками, сформированными на основании суждений.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

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

исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.


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

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	37 705	-	-	37 705
Обязательства				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	871 649	-	-	871 649

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Активы				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12 454	-	-	12 454
Обязательства				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	102 816	-	-	102 816

Балансовая стоимость всех финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.


Г-н Монахов С. В.
Генеральный директор




Г-жа Дойникова Ю. В.
Главный бухгалтер