

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«РЕГИОН Портфельные инвестиции»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

**по состоянию на 31 декабря 2016 года
и за 2016 год**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участнику Общества с ограниченной ответственностью «РЕГИОН Портфельные инвестиции»

Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью «РЕГИОН Портфельные инвестиции» (ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции»)

Зарегистрировано Межрайонной инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 39 по г. Москве за основным государственным регистрационным номером 1027739209431.

Место нахождения: 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2.

Аудитор

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения саморегулируемая организация аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603059593.

Аудиторское заключение уполномочен подписывать партнер Ефремов Антон Владимирович на основании доверенности от 03.12.2015 № 122-01/2015-БДО.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к финансовой отчетности за 2016 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции» по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой отчетности.

Прочие сведения

Финансовая отчетность за период с 1 января по 31 декабря 2015 года включительно была проверена другим аудитором, заключение которого от 28.04.2016 выражало немодифицированное мнение о данной финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»

Партнер

26 апреля 2017 года

Всего сброшюровано 34 листов.



А.В. Ефремов

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	204 990	9 708
Торговые ценные бумаги	8	629 909	469 168
Займы выданные	9	96 347	133 713
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	10	130 645	70 388
Авансы выданные		9 677	10 466
Отложенные активы по налогу на прибыль	17	9 620	7 333
Прочие активы		654	586
Итого активы		1 081 842	701 362
Обязательства			
Обязательства по вознаграждению работников		50 416	40 620
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 919	17 941
Прочие обязательства	11	1 207	273
Итого обязательства		53 542	58 834
Капитал			
Уставный капитал	12	49 900	49 900
Нераспределенная прибыль		978 400	592 628
Итого капитал		1 028 300	642 528
Итого обязательства и капитал		1 081 842	701 362

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе
 с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 9 по 34, которые являются
 неотъемлемой частью финансовой отчетности



Генеральный директор, Аболяев А. В.
 26 апреля 2017 года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Примечания	2016 год	2015 год
Доходы от доверительного управления		548 158	527 548
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	13	62 000	864
Процентные доходы	14	19 836	75 727
Административные расходы	15	(139 720)	(113 794)
Прочие операционные расходы	16	(8 787)	(212)
Прибыль до налогообложения		481 487	490 133
Налог на прибыль	17	(95 715)	(98 099)
Прибыль за отчетный период		385 772	392 034
Итого совокупный доход		385 772	392 034

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 9 по 34, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2015 года	49 900	460 831	510 731
Совокупный доход за период	—	392 034	392 034
Дивиденды		(260 237)	(260 237)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	49 900	592 628	642 528
Совокупный доход за период	—	385 772	385 772
Сальдо на 31 декабря 2016 года	49 900	978 400	1 028 300

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе
с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 9 по 34, которые являются
неотъемлемой частью финансовой отчетности



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечания	2016 год	2015 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		481 487	490 133
Корректировки		500	325
Амортизация			
Переоценка торговых ценных бумаг	13	(182)	(864)
Списана кредиторская задолженность	16	-	(156)
Чистые доходы/расходы от курсовых разниц	16	20	(105)
Процентные доходы	14	(19 836)	(75 727)
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		461 989	413 606
Изменение торговых ценных бумаг		(160 559)	(468 304)
Изменение дебиторской задолженности за оказанные услуги		(60 257)	82 022
Изменение авансов выданных		789	(6 218)
Изменение авансов полученных		-	(3 827)
Изменение обязательств по вознаграждению работников		9 796	8 121
Изменение прочих активов и обязательств		571	(13 088)
Денежные средства от операционной деятельности		252 329	12 312
Налог на прибыль уплаченный		(114 023)	(108 014)
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		138 306	(95 702)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Платежи в связи с приобретением прочих активов		(226)	(52)
Проценты полученные		25 943	57 171
Платежи по займам выданным		31 259	(66 796)
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		56 976	(9 677)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Дивиденды выплаченные		-	(260 237)
ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		-	(260 237)
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ЭКВИВАЛЕНТОВ		195 282	(365 616)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА		9 708	375 324
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	7	204 990	9 708

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности на страницах с 9 по 34, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	5
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	6
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	8
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	9
1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	9
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	9
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	10
4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ.....	13
6. КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ.....	19
7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	20
8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	21
9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	22
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	23
11. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	23
12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	23
13. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ.....	23
14. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	23
15. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	23
16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	24
17. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	24
18. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	25
19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	32
20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ.....	32
21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	33
22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	34

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ И ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общество с ограниченной ответственностью «РЕГИОН Портфельные инвестиции», сокращенное наименование – ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции» (далее по тексту – Компания), зарегистрировано в качестве юридического лица 28 февраля 1996 года в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Местонахождение Компании: РФ, 119049, Москва г, Шаболовка, дом № 10, корпус 2.

Основным видом деятельности Компании является деятельность по управлению активами. Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет следующие бессрочные лицензии:

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-09123-001000 от 18.05.06 г.;
- Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00039 от 06.12.2000 г.

По состоянию на 31 декабря 2016 года численность персонала Компании составила 16 человек (на 31 декабря 2015 года – 15 человек).

Единственным участником компании является АО «ИК РЕГИОН».

Ниже представлены конечные собственники материнской компании и их доля участия в ней:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Судариков Сергей Николаевич	90,00%	45,00%
Король Сергей Владимирович	-	45,00%
Жуйков Андрей Евгеньевич	10,00%	10,00%
Итого	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2016 года конечной контролирующей стороной Компании является Судариков Сергей Николаевич.

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого подвержена экономическим и финансовым рискам. Компания управляет активами паевых инвестиционных фондов и прочих инвестиционных активов. Сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к неопределенной экономической ситуации. Колебание цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали влияние на российскую экономику. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям.

Эти и другие события могут оказать влияние на деятельность Компании, ее дальнейшее финансовое положение, операционные результаты и перспективы бизнеса.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Финансовая отчетность Компании составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Компании, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Компания будет ликвидирована или прекратит свою деятельность.

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

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

Изменение в представлении финансовой отчетности

В 2016 году были пересмотрены принципы формирования отчета о движении денежных средств и отчета о прибыли или убытке для раскрытия информации о характере операций связанных с классификаций операций с торговыми ценными бумагам. Компания скорректировала сравнительную информацию в отношении Отчета о движении денежных средств за 2015 год.

Корректировка представленных ранее данных в отношении показателей Отчета о движении денежных средств за 2015 год отражены ниже:

	Корректировка	До корректировки	После корректировки
Корректировки. Переоценка торговых ценных бумаг	(864)	-	(864)
Корректировки. Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	864	(864)	-
Корректировки. Амортизация	325	-	325
Операционная деятельность. Изменение торговых ценных бумаг	(468 304)	-	(468 304)
Инвестиционная деятельность. Платежи в связи с приобретением торговых ценных бумаг	468 304	(468 304)	-
Операционная деятельность. Изменение прочих активов и обязательств	(314)	(12 774)	(13 088)
Инвестиционная деятельность. Платежи в связи с приобретением прочих активов	(12)	(40)	(52)

Корректировка представленных ранее данных в отношении показателей Отчета о прибыли или убытке за 2015 год отражены ниже:

	Корректировка	До корректировки	После корректировки
Чистые доходы от операций с торговыми ценными бумагами	864	-	864
Прочие операционные расходы	(864)	652	(212)

4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой денежные средства и краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в заранее известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения их стоимости. Денежные средства включают наличность в кассе, расчетные счета в банках, специальные брокерские счета в торговых системах на биржах и в брокерских компаниях.

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

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

Изменения справедливой стоимости отражаются свернуто в отчете о совокупном доходе за период, в котором имели место данные изменения, в составе чистых доходов от операций с торговыми ценными бумагами..

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Отложенные налоги. Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности. В отчете о финансовом положении отложенный налог представлен свернуто.

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

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

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

5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

Поправка к МСФО (IFRS) 11
Совместная деятельность
Учет приобретений долей в
совместных операциях

(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

Поправки требуют от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса, когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3.

Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера:

- Пример 7: Учет приобретений долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес
- Пример 8: Взнос в совместную операцию права на использование ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес.

Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1, для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в IFRS 3.

Применение поправки не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16
Основные средства и МСФО
(IAS) 38 Нематериальные
активы

Разъяснение допустимых
методов амортизации

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило отражает факты, иные чем потребление экономических выгод объекта.

Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда:

- нематериальный актив определен как мера выручки, или
- выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.

Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Компании, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16
Основные средства и МСФО
(IAS) 41 Сельское хозяйство)

Плодоносящие растения

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

Данные поправки определяют плодоносящие растения как живые растения, которые: а) используются в производстве сельскохозяйственной продукции; б) будут давать продукцию более чем в одном периоде; в) их продажа является маловероятной (за исключением продажи отходов). Такие плодоносящие растения должны учитываться таким же образом, как и основные средства, потому что их функционирование схоже с процессом производства. Поправки включают их в сферу применения МСФО (IAS) 16 а не МСФО (IAS) 41.

Произведенная плодоносящими растениями продукция остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10
Консолидированная
финансовая отчетность и
МСФО (IAS) 28 Инвестиции в
ассоциированные компании

Продажа или взнос активов
инвестором в
ассоциированную компанию
или совместное предприятие
(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или вноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие.

Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия.

Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 27
Отдельная финансовая
отчетность

Метод долевого участия в
отдельной финансовой
отчетности

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевному методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений.

Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 14 Счета
отложенного тарифного
регулирования

(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

Сфера применения МСФО (IFRS) 14 является довольно узкой, и охватывает только те компании, которые:

- впервые готовят отчетность в соответствии с МСФО
- занимаются регулируемой деятельностью
- признают соответствующие активы и/или обязательства в соответствии со своими текущими национальными стандартами учета.

Компаниям, находящиеся в сфере применения МСФО (IFRS) 14, будет предоставлена возможность применять свои действующие принципы учетной политики, в соответствии с местным законодательством, для признания, оценки и обесценения активов и обязательств, возникающих от тарифного регулирования, которые будут называться «счета отложенного тарифного регулирования».

Для обеспечения сравнимости с другими компаниями, отчитывающимися в соответствии с МСФО, но не применяющим IFRS 14, все счета отложенного тарифного регулирования, а также эффект их применения на прибыли или убытки, должны признаваться и представляться отдельно от прочих статей в основных финансовых отчетах.

Компания не впервые готовит финансовую отчетность в соответствии с МСФО, поэтому данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные
усовершенствования МСФО
(период 2012-2014 годов)

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность – разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи.

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия

- Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности.
- Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.

МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые

при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.

МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность — разъясняет, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1
Представление Финансовой
Отчетности

Инициатива по Раскрытиям
(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

Поправки к IAS 1 Представление Финансовой Отчетности разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1.

Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

- Как применять концепт существенности на практике.
- Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов.
- Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности.
- Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц.
- Для инвестиций, учитываемых по долевого методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10
Консолидированная
Финансовая отчетность,
МСФО (IFRS) 12 Раскрытие
Информации об Участии в
Других Предприятиях, и к
МСФО (IAS) 28 Инвестиции в
Ассоциированные и
Совместные Предприятия
Инвестиционные компании:
Применение исключения в
отношении консолидации
(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2016 года или после
этой даты)

Поправки разъясняют различные аспекты применения IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28 в отношении исключения для инвестиционных компаний:

- Освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости.
- Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью инвестиционной компании.
- Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией,

может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях.

Применение данных поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Компании:

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями
(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала.

В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

Компания ожидает, что применение данного стандарта не приведет к существенным изменениям в отчетности.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты
(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевыми инструментами должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой

стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.

Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.

Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.

Компания ожидает, что применение данного стандарта не приведет к существенным изменениям в оценке и классификации финансовых активов и не окажет эффекта на классификацию и оценку финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 16 Аренда
(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.

Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.

Применение стандарта вероятно не окажет влияния на учет операционной аренды Компании, т. к. у Компании отсутствуют долгосрочные договоры аренды.

Поправки к МСФО (IAS) 7
Инициатива по Раскрытиям
(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)

Поправки требуют от компаний предоставлять сверку балансовых остатков на начало и конец периода в отношении каждой статьи, которая классифицируется или будет классифицирована как финансовая деятельность в отчете о движении денежных средств (т.е. займы, лизинговые обязательства).

Компания ожидает, что применение данных поправок не окажет значительного влияния на раскрытия определенных статей в финансовой отчетности Компании.

Поправки к МСФО(IAS) 12
Признание Отложенных
Налоговых Активов в
отношении Нереализованных
Убытков

(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2017 года или после
этой даты)

В МСФО (IAS) 12 Налог на прибыль были внесены поправки для
разъяснения следующего:

- вычитаемые временные разницы возникают по нереализованным убыткам долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, вне зависимости от того, будет ли стоимость возмещаться путем продажи или удержания до погашения;
- оценка будущей налогооблагаемой прибыли может включать возмещение стоимости отдельных активов выше, чем их балансовая стоимость, если существует достаточно доказательств, что компания с высокой вероятностью получит возмещение по данному активу в размере выше его балансовой стоимости;
- В случаях, когда налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, в отношении которых могут быть зачтены определенные отложенные налоговые активы, возмещаемость отложенных налоговых активов может быть оценена только в совокупности с другими отложенными налоговыми активами такого же типа; и
- налоговые вычеты от использования отложенных налоговых активов должны быть исключены из оценки будущей налогооблагаемой прибыли, которая используется для оценки возмещаемости данных активов.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 2
Классификация и Оценка
Операций по Выплатам на
Основе Долевых
Инструментов

(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся
1 января 2018 года или после
этой даты)

Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и
МСФО(IAS) 28

Продажа или Взнос Активов
между Инвестором и его
Ассоциированной Компанией
или Совместным
Предприятием

(Дата вступления в силу пока
не определена)

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 Объединение Бизнеса. Прибыль или убыток от продажи или вноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

6. КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ

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

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

учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

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

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

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

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

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты для целей отчета о движении денежных средств состоят из:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства на счетах в банке в рублях	200 896	3 705
Расчетные счета в торговых системах и брокерских компаниях в рублях	4 094	6 003
Итого	204 990	9 708

Счета Компании открыты в банках, брокерских компаниях и биржевых торговых системах со следующими присвоенными им рейтингами:

Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Ba3	Moody's	200 747	2 847
B-	Moody's	4 094	6 003
Ba2	Moody's	12	802
прочее		137	56
Итого		204 990	9 708

8. ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Ниже представлена информация по торговым ценным бумагам на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долговые ценные бумаги		
Государственные облигации	—	469 168
Корпоративные облигации	629 909	—
Итого	629 909	469 168

Корпоративные облигации по состоянию на 31 декабря 2016 года представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные государственной корпорацией РФ и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 31 декабря 2016 года эти облигации имели срок погашения - октябрь 2020 года, доходность к погашению 9,94%.

Государственные облигации по состоянию на 31 декабря 2015 года представляют собой процентные ценные бумаги в российских рублях, выпущенные органами власти РФ и свободно обращающиеся на российском рынке. По состоянию на 31 декабря 2015 года эти облигации имели сроки погашения с мая 2019 года по август 2023 года, доходность к погашению от 9.80% до 13.98%.

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

Корпоративным облигациям по состоянию на 31 декабря 2016 года присвоен инвестиционный рейтинг.

Государственным облигациям по состоянию на 31 декабря 2015 года присвоен инвестиционный рейтинг.

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2016 года
Займы выданные (не обеспеченные) со сроком погашения менее 1 года				
Юридические лица	10.00%	Руб.	до 1 месяца	46
Юридические лица	13.00%	Руб.	до 3-х месяцев	63 100
Физические лица	12.00%	Руб.	до 9 месяцев	3 918
Итого				67 064
Займы выданные (не обеспеченные) со сроком погашения более 1 года				
Физические лица	12.00%	Руб.	до 21 месяца	3 918
Итого				3 918
Займы выданные (обеспеченные) со сроком погашения более 1 года				
Юридические лица	15.00%	Руб.	до 27 месяцев	25 365
Итого				25 365
Итого займов				96 347

	Ставка	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2015 года
Займы выданные (не обеспеченные) со сроком погашения менее 1 года				
Юридические лица	14.00%	Руб.	9 месяцев	111 611
Физические лица	12.00%	Руб.	11 месяцев	17 942
Юридические лица	11.00%	Руб.	1 месяц	4 160
Итого				133 713

Задолженность по процентам по выданным займам (в т.ч. по денежным средствам размещенным в торговых системах и брокерских счетах) на 31 декабря 2016 года составляет 15 808 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 21 917 тыс. руб.).

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

Информация о подверженности Компании кредитному и рыночному рискам, возникающим в связи с займами выданными, отражена в Примечании 18.

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность за оказанные услуги на 31 декабря 2016 года составляет 130 645 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 70 388 тыс. руб.)

Срок до погашения дебиторской задолженности составляет не более трех месяцев. Дебиторская задолженность не обеспечена, не является ни просроченной, ни обесцененной.

11. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочая кредиторская задолженность	1 207	273
Итого	1 207	273

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании зарегистрирован и полностью оплачен.

Уставный капитал по номинальной стоимости на 31 декабря 2016 года составляет 49 900 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 49 900 тыс. руб.).

В 2015 году участнику Компании была распределена и выплачена прибыль в размере 260 237 тыс. руб. В 2016 году прибыль Компании не распределялась.

13. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ТОРГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

	2016 год	2015 год
Долговые и долевыe инструменты	61 818	-
Переоценка	182	864
Итого	62 000	864

14. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

В 2016 году и 2015 году в составе процентных доходов отражены проценты к получению по займам выданным (в т. ч. по денежным средствам, размещенным в торговых системах и брокерских счетах).

Совокупный доход в виде процентов по выданным займам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составил 19 836 тыс. руб. (2015 год: 75 727 тыс. руб.)

15. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2016 год	2015 год
Расходы на вознаграждения работникам	(95 488)	(81 630)
Расходы на аренду	(25 350)	(20 952)
Консалтинговые, аудиторские и прочие профессиональные услуги	(14 065)	(7 596)
Расходы на программное обеспечение	(2 620)	(2 447)
Материалы	(764)	(286)
Услуги банков	(314)	(242)
Расходы на рекламу	(430)	-
Прочие	(689)	(641)
Итого	(139 720)	(113 794)

16. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2016 год	2015 год
Благотворительность и спонсорство	(8 000)	-
Госпошлина	(582)	(445)
Чистые доходы/расходы от курсовых разниц	(20)	105
Списанная кредиторская задолженность	-	156
Прочие чистые операционные расходы	(185)	(28)
Итого	(8 787)	(212)

17. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2016 год	2015 год
Текущий налог	(98 001)	(99 505)
Отложенный налог	2 286	1 406
Итого	(95 715)	(98 099)

Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц между стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Основная разница заключается в различной стоимости ценных бумаг для целей налогового учета (без переоценки) и для целей МСФО (с переоценкой).

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

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2016 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2015 года
Торговые ценные бумаги	62	215	(153)
Обязательства по вознаграждению работников	9 455	2 035	7 419
Прочее	103	37	67
Итого чистого отложенного налога	9 620	2 287	7 333

Ниже приведены основные отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Компанией, и их движение в течение 2015 года:

	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2015 года	Признано в составе прибыли за отчетный период	Отложенные активы/ (обязательства) по налогу на прибыль на 31 декабря 2014 года
Торговые ценные бумаги	(153)	(153)	-
Обязательства по вознаграждению работников	7 419	1 540	5 879
Прочее	67	19	48
Итого чистого отложенного налога	7 333	1 406	5 927

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

	2016 год	2015 год
Прибыль (убыток) до налогообложения, облагаемая по законодательно установленной ставке	481 487	490 133
20%	434 676	490 034
15%	46 811	99
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	(93 957)	(98 022)
20%	(86 935)	(98 007)
15%	(7 022)	(15)
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
Необлагаемые доходы/(расходы)	(1 758)	(77)
Итого налог на прибыль	(95 715)	(98 099)

18. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В Группе компаний «РЕГИОН» организована централизованная, сквозная система управления рисками. Общая политика управления рисками и лимиты риска на отдельные направления бизнеса определяются Советом директоров головной компании Группы. Департамент риск-менеджмента Группы обеспечивает функционирование механизмов выявления и предупреждения риска, осуществляет оценку риска и контроль соблюдения установленных ограничений в направлениях бизнеса и отдельных компаниях Группы. За каждой компанией блока доверительного управления закреплены риск-менеджеры, являющиеся штатными сотрудниками компании. Они обеспечивают непосредственное осуществление процедур риск-менеджмента с учетом специфики данного направления бизнеса и конкретной компании.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных ограничений. Управление операционным и юридическим рисками обеспечивает надежное функционирование процедур, установленных в этой сфере действующим законодательством и внутренней политикой Группы.

Структура управления рисками. Функционирование системы риск-менеджмента направлено на своевременное выявление и управление рисками, сопутствующими профессиональной деятельности Компании, а также определение комплекса решений, мониторинга отчетности и контроля, направленных на предупреждение и минимизацию ущерба, который может быть нанесен Компании в результате реализации рисков. Система риск-менеджмента включает в себя следующие организационные уровни и субъекты:

I уровень:

Субъект: Совет директоров

Функции:

- определение целей риск-менеджмента;
- определение организационной структуры риск-менеджмента;
- утверждение распределения лимитов совокупного риска между типами активов;
- утверждение концептуальных документов риск-менеджмента.

II уровень:

Субъект: Инвестиционный комитет

Сфера компетенции 1 – управление кредитными, рыночными и прочими рисками в разрезе отдельных финансовых инструментов и контрагентов: Инвестиционный комитет рассматривает вопросы рисков, связанные с инвестициями в финансовые инструменты и заключением сделок с контрагентами.

Функции:

- анализ и рекомендация к утверждению списка объектов кредитного и рыночного риска (признание рисков в отношении конкретных объектов – портфелей, типов активов, типов обязательств и др.);
- определение уровня кредитных и рыночных рисков финансовых инструментов;
- определение уровня репутационного риска контрагента;
- утверждение размеров лимитов;
- анализ и рекомендации для утверждения/доработки предлагаемых подразделением риск-менеджмента методик оценки кредитного и рыночного рисков, построения внутренних рейтингов, расчета объемов лимитов;
- аудит системы управления кредитными и рыночными рисками.

Сфера компетенции 2 – управление стратегиями: Инвестиционный комитет разрабатывает стратегии инвестирования и распределяет активы между стратегиями.

Функции:

- утверждение новых стратегий;
- установление лимитов на стратегии;
- принятие решений о перераспределении активов между различными стратегиями с учетом текущей рыночной конъюнктуры и прогнозов развития рыночной ситуации.

III уровень

Субъект: Департамент риск-менеджмента

Общие функции:

- анализ деятельности Компании и выявление рисков, связанных с деятельностью Компании (идентификация рисков);
- разработка концептуальных и рабочих документов риск-менеджмента, в том числе положений, методик, регламентов;
- организация внедрения утвержденных процедур риск-менеджмента, аудит выполнения установленных процедур;
- контроль установленных лимитов.

Функции, касающиеся управления кредитными рисками:

- разработка методик анализа кредитных рисков контрагентов/клиентов/эмитентов;
- мониторинг, анализ и численная оценка кредитных рисков;
- расчет (предложение) размеров инвестиционных лимитов на ценные бумаги, лимитов на контрагентов;
- создание и актуализация баз данных по эмитентам и контрагентам (в т.ч. лимитной истории).

Функции, касающиеся управления рыночными рисками:

- мониторинг, анализ и численная оценка рыночных рисков;
- проведение сценарного анализа
- создание баз данных для анализа рыночных рисков;
- расчет (предложение) размеров расчетных лимитов, ограничивающих рыночные риски (дюрация, доля высокорискованных инструментов и проч.);
- контроль соблюдения всех лимитов;
- оценка ликвидности финансовых инструментов.

Функции, касающиеся управления операционными рисками:

- определение способов уменьшения выявленных рисков;
- мониторинг, анализ и численная оценка рисков;
- администрирование процесса установления ограничений в соответствии с лимитной ведомостью Компании и инвестиционными декларациями клиентов

Субъект: Департамент экономической безопасности

Функции:

- идентификация и анализ репутационных рисков контрагентов, клиентов и эмитентов;
- разработка и внедрение мероприятий по устранению или минимизации репутационных рисков;
- подготовка заключений об уровне репутационных рисков.

Субъект: Юридический департамент

Функции:

- идентификация и анализ юридических рисков, в т.ч.:
- анализ договоров купли-продажи;
- анализ договоров поручительства в отношении эмитентов и заемщиков;
- анализ условий досрочного выкупа (оферт) облигаций;
- разработка или корректировка договорной документации;
- обеспечение юридической возможности удержания или реализации обеспечения, предоставленного клиентами и контрагентами по заключенным с ними сделкам;
- анализ других юридических документов.

Субъект: Контролер – заместитель Генерального директора

Функции:

- осуществление контроля соблюдения положений внутренних документов и требований законодательства;
- выявление операционных рисков, связанных с изменениями законодательства и внутренних документов;
- подготовка отчетов для руководства Компании.
- контроль соблюдения требований инвестиционной декларации, подготовка информации для установления ограничений в соответствии с инвестиционной декларацией.

Субъект: Руководители торговых подразделений

Функции:

- утверждение превышения лимитов в рамках лимита персональной ответственности;
- контроль выполнения установленных процедур сотрудниками торговых подразделений.

Субъект: Казначейство

Функции:

- контроль сбалансированности срочной структуры активов и пассивов;
- управление рисками кассовых разрывов.

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (рыночный риск, риск ликвидности и кредитный риск), операционного и юридического рисков.

Рыночный риск. Рыночный риск включает в себя риск процентной ставки, валютный риск и фондовый риск обесценения активов. Компания принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по долговым и долевым инструментам, в том числе валютным, которые подвержены риску общих изменений на рынке, а также специфическому риску. Рыночный риск по клиентским портфелям принимается в объеме возможного невыполнения обязательств перед клиентами по причине обесценения активов.

Компания устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков в случае более существенных изменений на рынке. Оценка рисков рыночной ликвидности эмиссионных долговых ценных бумаг осуществляется на основании анализа ключевых показателей инвестиционного качества финансового инструмента: кредитного рейтинга, объема выпуска ценных бумаг, масштабов бизнеса и объема биржевых торгов данных инструментов.

Для оценки рисков рыночной ликвидности ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке, в том числе акций, используется экспертное суждение.

Риск процентной ставки. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Информация о процентных ставках по займам выданным представлена в Примечании 9.

Для оценки рисков изменения процентной ставки проводится расчет чувствительности портфеля к изменению процентной ставки:

Параметр	Изменение доходности к погашению на 31 декабря 2016 года (процентные пункты)		
	0.5	1	1.5
Изменение портфеля в процентах	1,46%	2,91%	4,37%
Абсолютное изменение портфеля, тыс. руб	9 167	18 335	27 502

Параметр	Изменение доходности к погашению на 31 декабря 2015 года (процентные пункты)		
	0.5	1	1.5
Изменение портфеля в процентах	1.79%	3.59%	5.38%
Абсолютное изменение портфеля, тыс. руб	8 421	16 841	25 262

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Компания не несет валютного риска в отношении собственных финансовых инструментов в силу отсутствия номинированных в валюте финансовых инструментов.

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков поступления потоков ликвидности по активным операциям со сроками выплат по пассивным операциям. Компания обеспечивает необходимый уровень ликвидности за счет поддержания суммарного объема доступных источников финансирования превышающего обязательства.

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

31 декабря 2016 года	По востребованию	< 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Не установлен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	204 990	—	—	—	—	—	204 990
Торговые ценные бумаги	—	—	—	629 909	—	—	629 909
Займы выданные	—	46	63 100	3 918	29 283	—	96 347
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	—	124 827	5 818	—	—	—	130 645
Авансы выданные	—	—	6 431	3 246	—	—	9 677
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	—	9 620	9 620
Прочие активы	—	357	—	—	—	297	654
	204 990	125 230	75 349	637 073	29 283	9 917	1 081 842
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	—	(1 919)	—	—	—	(1 919)
Обязательства по вознаграждению работников	—	—	—	(50 416)	—	—	(50 416)
Прочие обязательства	—	—	(1 207)	—	—	—	(1 207)
	—	—	(3 126)	(50 416)	—	—	(53 542)
Чистая позиция на 31 декабря 2016 года	204 990	125 230	72 223	586 657	29 283	9 917	1 028 300

ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции»
 Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и за 2016 год
 (В тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2015 года	По востребо- ванию	< 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	Не установ- лен	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	9 708	—	—	—	—	9 708
Торговые ценные бумаги	—	—	—	469 168	—	469 168
Займы выданные	—	4 160	—	129 553	—	133 713
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	—	5 520	57 119	7 749	—	70 388
Авансы выданные	—	—	7 220	3 246	—	10 466
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	7 333	7 333
Прочие активы	—	—	—	—	586	586
	9 708	9 680	64 339	609 716	7 919	701 362
Текущие обязательства по налогу на прибыль	—	—	(17 941)	—	—	(17 941)
Обязательства по вознаграждению работников	—	—	—	(40 620)	—	(40 620)
Прочие обязательства	—	—	(273)	—	—	(273)
	—	—	(18 214)	(40 620)	—	(58 834)
Чистая позиция на 31 декабря 2015 года	9 708	9 680	46 125	569 096	7 919	642 528

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

Кредитный риск. Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок.

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства и их эквиваленты	204 990	9 708
Торговые ценные бумаги	629 909	469 168
Займы выданные	96 347	133 713
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	130 645	70 388
Итого	1 061 891	682 977

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

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

В дополнение к указанным выше, Компания применяет следующие способы **минимизации рисков**:

- изменение стратегии – замена инструментов на менее рискованные, в том числе диверсификация портфеля (для рыночных и кредитных рисков);
- ограничение возможных потерь путем установления лимитов (для всех рисков);
- регламентация бизнес-процессов с установленной возможностью их контроля (для всех рисков).

Дополнительные методы снижения операционных рисков по сущности используемых механизмов ограничения рисков делятся на следующие группы:

- юридическая экспертиза – оценка юридической состоятельности учредительных документов, внутренних документов, практики внутрикорпоративного оборота, договорной документации;
- автоматизация – использование информационных технологий, исключающих или минимизирующих количество ручных операций, повышение уровня прозрачности и контролируемости бизнес-процессов;
- внутренний режим – установление внутреннего режима доступа к информации и оборудованию, заключение договоров материальной ответственности.

Раскрытия в отношении капитала. Компания осуществляет контроль над капиталом, который состоит из компонентов собственного капитала таких как: уставный капитал и нераспределенная прибыль.

Целями Компании при поддержании достаточного капитала являются:

- гарантировать способность Компании продолжать непрерывную деятельность, чтобы таким образом продолжать обеспечивать доходы участникам и выгоды другим заинтересованным лицам;
- обеспечивать адекватные доходы участникам путем установления цен на услуги пропорционально уровню риска.

Компания устанавливает объемы требуемого капитала пропорционально риску. Компания управляет структурой своего капитала и вносит в нее корректировки в свете изменений экономических условий и характеристик рисков лежащих в основе ее активов. Чтобы управлять структурой капитала или корректировать ее, Компания может изменять величину прибыли, распределяемой участнику, изменить величину уставного капитала или продать активы, чтобы уменьшить долг.

Как и другие компании отрасли, Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения долга к капиталу. Это соотношение рассчитывается как скорректированный на чистый долг капитал. Чистый долг рассчитывается как общий долг (под общим долгом понимаются займы и кредиты, отраженные в отчете о финансовом положении) за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года общий долг у Компании отсутствует, в связи с чем расчет не производится.

19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Компания использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости

Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно

Займы выданные

Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению руководства Компании, справедливая стоимость займов выданных существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Дебиторская задолженность за оказанные услуги

Стоимость краткосрочной дебиторской задолженности принимается равной номинальной стоимости требования за вычетом обесценения на соответствующую дату, поскольку эффект начисления процентов и дисконтирования для таких активов является несущественным в связи с их краткосрочным характером.

Ниже представлена иерархия активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости в отчетности, по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года.

31 декабря 2016 года	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (существенные наблюдаемые на рынке исходные данные)	Уровень 3 (существенные ненаблюдаемы е на рынке исходные данные)	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Денежные средства и эквиваленты	204 990	-	-	204 990
Торговые ценные бумаги	629 909	-	-	629 909
Финансовые активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Займы выданные	-	-	96 347	96 347
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	-	-	130 645	130 645
Итого	834 899		226 992	1 061 891
31 декабря 2015 года	Уровень 1 (рыночные котировки)	Уровень 2 (существенные наблюдаемые на рынке исходные данные)	Уровень 3 (существенные ненаблюдаемы е на рынке исходные данные)	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Денежные средства и эквиваленты	9 708	-	-	9 708
Торговые ценные бумаги	469 168	-	-	469 168
Финансовые активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Займы выданные	-	-	133 713	133 713
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	-	-	70 388	70 388
Итого	478 876	-	204 101	682 977

В течение 2016 и 2015 годов переводов активов и обязательств между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии определения справедливой стоимости не осуществлялось.

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

ООО «РЕГИОН Портфельные инвестиции»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и за 2016 год

(В тысячах российских рублей, если не указано иное)

В течение 2016 и 2015 годов в ходе своей обычной деятельности Компанией был проведен ряд операций со связанными сторонами. Ниже указаны остатки на конец года, а также соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

Остатки	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Материнская компания	Управленческий персонал	Дочернии компании материнской компании	Материнская компания	Управленческий персонал	Дочернии компании материнской компании
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	4 094	-	-	6 003
Займы выданные	-	-	46	-	-	4 159
Авансы выданные	-	-	9 082	-	-	9 246
Обязательства по вознаграждению работников	-	(11 530)	-	-	(16 343)	-
Прочая кредиторская задолженность	(862)	-	-	-	-	(10)
Доходы / (расходы)	2016 год			2015 год		
	Материнская компания	Управленческий персонал	Дочернии компании материнской компании	Материнская компания	Управленческий персонал	Дочернии компании материнской компании
Процентные доходы	-	-	5 833	-	-	55 002
Консалтинговые услуги	(6 598)	-	-	(3 448)	-	-
Расходы на вознаграждения работникам	-	(15 910)	-	-	(20 949)	-
Расходы на программное обеспечение	-	-	(2 299)	-	-	(1 824)
Комиссии за брокерские и депозитарные услуги	-	-	(200)	-	-	(2)
Расходы на аренду	-	-	(25 350)	-	-	(12 535)

22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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



Генеральный директор, Аболяев А. В.

26 апреля 2017 года