

Группа КИТ Финанс (ПАО)

**Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность в
соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности**

30 июня 2017 года

СОДЕРЖАНИЕ

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	1
Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Краткое изложение принципов учетной политики	7
3	Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограниченным правом использования ...	8
4	Расчеты по брокерским операциям	10
5	Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо	12
6	Займы выданные	16
7	Средства клиентов на брокерских счетах	20
8	Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости	20
9	Обязательства по договорам продажи и обратного выкупа	20
10	Кредиторская задолженность по брокерским операциям	21
11	Уставный капитал.....	21
12	Процентные доходы и расходы	22
13	Комиссионные доходы и расходы	22
14	Административные и прочие операционные расходы.....	23
15	Налог на прибыль.....	23
16	Управление финансовыми рисками.....	25
17	Управление капиталом	27
18	Справедливая стоимость финансовых инструментов	28
19	Операции со связанными сторонами.....	32

Группа КИТ Финанс (ПАО)

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	3	5 490 865	3 843 547
Денежные средства с ограниченным правом использования	3	1 298 252	903 132
Расчеты по брокерским операциям	4	933 766	1 092 242
Торговые ценные бумаги	5	5 787 031	9 476 477
Дебиторская задолженность по сделкам репо	5	653 576	773 969
Займы выданные	6	4 610 357	722 941
Основные средства и нематериальные активы		40 475	43 294
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		4 177	5 283
Отложенный налоговый актив	15	41 058	95 363
Прочие финансовые активы		51 053	38 316
Прочие активы		41 192	46 334
ИТОГО АКТИВОВ		18 951 802	17 040 898
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов на брокерских счетах	7	11 658 840	6 706 269
Обязательства по договорам продажи и обратного выкупа	9	845 012	824 553
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости	8	429 261	744 808
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	10	3 630 309	6 393 397
Прочие финансовые обязательства		41 520	64 203
Прочие обязательства		43 765	35 676
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		16 648 707	14 768 906
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал		800 000	800 000
Резервный капитал		10 886	10 291
Нераспределенная прибыль		839 852	883 072
Фонд накопленных курсовых разниц		652 357	578 629
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		2 303 095	2 271 992
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		18 951 802	17 040 898

Ю. Лазаренко
Лазаренко Ю. А.
Генеральный директор



28 августа 2017 года

Н. Д. Балыкова
Балыкова Н. Д.
Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 6 по 33 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа КИТ Финанс (ПАО)
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	За 6 месяцев 2017 г.	За 6 месяцев 2016 г.
Процентные доходы	12	307 741	496 728
Процентные расходы	12	(78 230)	(298 971)
Чистые процентные доходы		229 511	197 757
Восстановление резерва под обесценение	4,6	90 066	87 648
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение процентных активов		319 577	285 405
Комиссионные доходы	13	180 935	184 205
Комиссионные расходы	13	(31 039)	(33 448)
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		245 353	(23 362)
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами		16 763	94 251
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой		(367 155)	(27 635)
Административные и прочие операционные расходы	14	(357 498)	(371 952)
Прочие доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов)		5 704	(2 790)
Прибыль до налогообложения		12 640	104 674
Расходы по налогу на прибыль	15	(55 265)	(4 999)
(Убыток)/прибыль от деятельности		(42 625)	99 675
Прочий совокупный доход:			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления		73 728	(112 444)
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за период		73 728	(112 444)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД		31 103	(12 769)

Примечания на страницах с 6 по 33 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа КИТ Финанс (ПАО)**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале**

	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Фонд накопленных курсовых разниц	Итого собственных средств
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Остаток на 31 декабря 2015 года	800 000	12 853	1 227 430	317 306	2 357 589
Уменьшение резервного капитала	-	(1 369)	1 369	-	-
Прибыль за период	-	-	99 675	-	99 675
Влияние изменения курса валют на представление отчетности	-	-	-	(112 444)	(112 444)
Остаток на 30 июня 2016 года	800 000	11 484	1 328 474	204 862	2 344 820
Остаток на 31 декабря 2016 года	800 000	10 291	883 072	578 629	2 271 992
Увеличение резервного капитала	-	595	(595)	-	-
Убыток за период	-	-	(42 625)	-	(42 625)
Влияние изменения курса валют на представление отчетности	-	-	-	73 728	73 728
Остаток на 30 июня 2017 года	800 000	10 886	839 852	652 357	2 303 095

Примечания на страницах с 6 по 33 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа КИТ Финанс (ПАО)

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	За 6 месяцев 2017 г.	За 6 месяцев 2016 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные	12	292 425	809 228
Проценты уплаченные	12	(78 230)	(298 971)
Комиссионные доходы полученные	13	182 917	201 290
Комиссионные расходы уплаченные	13	(31 039)	(33 448)
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		206 490	(48 791)
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		12 032	189 437
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой		(389 052)	(27 635)
Прочие доходы за вычетом расходов		26 430	20 681
Уплаченные расходы на содержание персонала		(238 340)	(245 347)
Административные и прочие операционные расходы		(125 895)	(104 487)
Уплаченный налог на прибыль		(10 736)	(31 646)
Денежные средства, (уплаченные в) /полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах		(152 998)	430 311
Чистый снижение/(прирост) по расчетам по брокерским операциям		169 275	(213 618)
Чистое снижение торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо, и ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		3 555 052	4 472 326
Чистый прирост по кредитам и займам		(3 792 832)	(2 364 052)
Чистое снижение по прочим финансовым активам		5 464	214 247
Чистое снижение по прочим активам		5 137	3 347
Чистый прирост по средствам клиентов на брокерских счетах		4 952 571	2 654 722
Чистый прирост/(снижение) по обязательствам по договорам продажи и обратного выкупа		20 460	(1 265 798)
Чистое снижение по кредиторской задолженности по брокерским операциям		(2 763 088)	(3 051 742)
Чистое (снижение)/прирост по прочим финансовым обязательствам		(37 407)	98 316
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам		12 847	(3 747)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 974 481	974 312
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2 806)	(8 586)
Приобретение нематериальных активов		(1 505)	(2 499)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(4 311)	(11 085)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		-	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограниченным правом использования		72 268	(112 450)
Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов и денежных средств с ограниченным правом использования		2 042 438	850 777
Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограниченным правом использования на начало года	3	4 746 679	5 335 212
Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограниченным правом использования на конец периода		6 789 117	6 185 989

Примечания на страницах с 6 по 64 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность КИТ Финанс (Публичное акционерное общество) (далее – «Компания») и его дочерних компаний AS KIT Finance Europe, КИТ Финанс Дилинг (ООО), КИТ Финанс Трейд (ООО) и КИТ Finance Brokers Ltd (далее совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года.

Основная деятельность. Компания была создана в качестве общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями Российского законодательства в 2000 году. В ноябре 2016 г. Компания была реорганизована в форме преобразования в акционерное общество. В марте 2017 г. Компания была реорганизована в форме преобразования в публичное акционерное общество.

Группа предоставляет комплекс брокерских услуг, депозитарных услуг, услуг по доверительному управлению активами, а также информационно-консультационные услуги с целью привлечения новых клиентов.

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года материнской компанией Группы являлась компания КИТ Финанс Холдинговая компания (ООО). Ниже представлена структура участников компании КИТ Финанс Холдинговая компания (ООО) по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>Доля участия, в %</i>	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
ЗПИФ ВИ «Стимул» Д.У. ООО «ТРИНФИКО Пропети Менеджмент»	99,99	38,90
ОАО «Национальный капитал»	0,01	10,00
НПФ «Благосостояние»	-	45,00
ООО «ТрансФинКапитал»	-	6,10
Итого	100,00	100,00

По состоянию на 30 июня 2017 года НПФ «Благосостояние» оказывает на Группу значительное влияние. По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы отсутствует конечный контролирующий бенефициар.

Компания имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам (далее – «ФСФР») на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, на осуществление дилерской деятельности, на осуществление брокерской деятельности, а также на осуществление депозитарной деятельности. Компания также является членом бирж ММВБ-РТС и Санкт-Петербургской Валютной Биржи (СПВБ), а также Национальной Ассоциации Участников Фондового Рынка (НАУФОР).

Дочерние компании. Компания контролирует следующие организации, входящие в Группу:

<i>Доля участия, в %</i>	30 июня 2016 года	31 декабря 2016 года
AS KIT Finance Europe	100,0	100,0
KIT Finance Brokers Ltd	100,0	-
КИТ Финанс Трейд (ООО)	99,0	99,9
КИТ Финанс Дилинг (ООО)	99,9	99,0

1 Введение (продолжение)

AS KIT Finance Europe является дочерней компанией, зарегистрированной и ведущей деятельность в Эстонии. Компания имеет лицензии и специализируется на предоставлении услуг институциональным инвесторам на европейских биржах.

KIT Finance Brokers Ltd является дочерней компанией, зарегистрированной и ведущей деятельность в Республике Кипр.

КИТ Финанс Трейд (ООО) является дочерней компанией, созданной в 2012 году для управления позициями по ценным бумагам. Офис компании расположен в городе Санкт-Петербург.

КИТ Финанс Дилинг (ООО) является дочерней компанией, созданной в 2015 году. Компания была создана для работы с собственной позицией Группы по ценным бумагам. Офис компании расположен в городе Санкт-Петербург.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Компания зарегистрирована и ведет свою деятельность по следующему адресу: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, ул. Марата, д. 69-71.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех примечаний, обязательных к раскрытию в полном комплекте консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 30 июня 2017 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 59,0855 рубля за 1 доллар США и 67,4993 рубля за 1 евро (2016 год: 60,6569 рубля за 1 доллар США и 63,8111 рубля за 1 евро).

2 Краткое изложение принципов учетной политики

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, за исключением расходов по налогу на прибыль, которые отражены в данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании анализа руководством всей имеющейся у него информации о средневзвешенной годовой ставке налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год, а также за исключением изменений, возникших в связи с введением в действие с 1 января 2017 года или другой указанной даты новых и/или пересмотренных стандартов и интерпретаций, описанных ниже:

Инициатива в сфере раскрытия информации. Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков. Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплаты налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг. Поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5. Вышеизложенные пересмотренные стандарты, применимые для Группы с 1 января 2017 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Оценки и суждения руководства. Суждения и оценки, осуществленные руководством Группы в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года. Руководство не применяло новых оценок и профессиональных суждений.

3 Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограниченным правом использования

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2017 г.	2016 г.
Остатки средств на брокерских счетах биржи и сторонних брокеров (ММВБ – РТС)	2 870 568	2 787 821
Денежные средства на расчетных счетах в банках	2 620 290	1 055 714
Наличные средства	7	12
Итого денежных средств и их эквивалентов	5 490 865	3 843 547
Остатки средств на брокерских счетах биржи с ограниченным правом использования (ММВБ – РТС)	1 298 252	903 132
Итого денежных средств с ограниченным правом использования	1 298 252	903 132
Итого денежных средств и их эквивалентов, и денежных средств с ограниченным правом использования	6 789 117	4 746 679

3 Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограниченным правом использования (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2017 года. Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Fitch Ratings (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's или Standard & Poor's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch Ratings.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остатки средств на брокерских счетах бирж и сторонних брокеров (ММВБ – РТС)	Денежные средства на расчетных счетах в банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- с рейтингом от AA- до AA+	-	145 310	145 310
- с рейтингом от A- до A+	-	797 205	797 205
- с рейтингом от BBB- до BBB+	280 459	120 087	400 546
- с рейтингом от BB- до BB+	6 967	-	6 967
- с рейтингом от B- до B+	-	1 557 687	1 557 687
- не имеющие рейтинга (*)	3 881 395	-	3 881 395
Итого денежных средств и их эквивалентов и денежных средств с ограниченным правом использования, исключая наличные денежные средства	4 168 821	2 620 289	6 789 110

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года. Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Fitch Ratings (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's или Standard & Poor's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch Ratings.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остатки средств на брокерских счетах бирж и сторонних брокеров (ММВБ – РТС)	Денежные средства на расчетных счетах в банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- с рейтингом от AA- до AA+	-	94 043	94 043
- с рейтингом от A- до A+	-	844 380	844 380
- с рейтингом от BBB- до BBB+	289 384	107 698	397 082
- с рейтингом от BB- до BB+	2 188	-	2 188
- с рейтингом от B- до B+	-	9 593	9 593
- не имеющие рейтинга (*)	3 399 381	-	3 399 381
Итого денежных средств и их эквивалентов и денежных средств с ограниченным правом использования, исключая наличные денежные средства	3 690 953	1 055 714	4 746 667

3 Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства с ограниченным правом использования (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа не имела обеспечения по денежным средствам и их эквивалентам.

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года денежные средства и их эквиваленты являлись не просроченными и не обесцененными.

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года денежные средства с ограниченным правом использования являлись не просроченными и не обесцененными.

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 18.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

4 Расчеты по брокерским операциям

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2017 г.	2016 г.
Расчеты с юридическими лицами	605 468	497 366
Расчеты с физическими лицами	336 472	613 849
Итого расчетов по брокерским операциям до вычета резерва под обесценение	941 940	1 111 215
За вычетом резерва под обесценение	(8 174)	(18 973)
Итого расчетов по брокерским операциям	933 766	1 092 242

Расчеты по брокерским операциям представляют собой задолженность клиентов по маржинальной торговле.

Резерв под обесценение по расчетам по брокерским операциям создан под маржинальные займы, выданные Группой клиентам ввиду недостатка средств на гарантийных депозитах по биржевым позициям.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение расчетов с физическими лицами по брокерским операциям за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года и за 2016 год.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Расчеты с физическими лицами	
	30 июня 2017 г.	2016 г.
Резерв под обесценение расчетов по брокерским операциям на 1 января	18 973	16 538
Восстановление/(отчисление) резерва под обесценение в течение периода	(10 619)	2 723
Средства, списанные как безнадежные	(180)	(288)
Резерв под обесценение расчетов по брокерским операциям на конец периода	8 174	18 973

Группа КИТ Финанс (ПАО)**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– 30 июня 2017 года****4 Расчеты по брокерским операциям (продолжение)**

Ниже приводится анализ расчетов по брокерским операциям по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2017 г.	2016 г.
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
Юридические лица	603 526	497 366
- Маржинальные клиенты с повышенным уровнем риска	562 880	480 906
- Маржинальные клиенты с обычным уровнем риска	40 646	16 460
Физические лица	326 216	594 876
- Маржинальные клиенты с обычным уровнем риска	213 008	73 768
- Маржинальные клиенты с повышенным уровнем риска	113 208	521 108
Итого непросроченных и необесцененных расчетов по брокерским операциям	929 742	1 092 242
<i>Индивидуально обесцененные</i>		
Физические лица		
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	2 818	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	9 380	18 973
Итого индивидуально обесцененных расчетов по брокерским операциям	12 198	18 973
Итого расчетов по брокерским операциям до вычета резерва под обесценение	941 940	1 111 215
За вычетом резерва под обесценение	(8 174)	(18 973)
Итого расчетов по брокерским операциям	933 766	1 092 242

Группа выделяет клиентов с повышенным уровнем риска как клиентов, имеющих большой опыт работы на финансовых рынках. Таким клиентам предоставляется возможность осуществлять операции, связанные с относительно более высоким уровнем риска.

Компания может отнести клиентов юридических лиц, в категорию с повышенным уровнем риска рассмотрев заявление самого клиента и проведя оценку рисков.

Необходимыми условиями отнесения клиента физического лица к категории клиентов с повышенным уровнем риска является одновременное выполнение следующих требований:

- Сумма денежных средств Клиента на инвестиционном счете и стоимость ценных бумаг клиента и производных финансовых инструментов составляет не менее 3 000 тысяч рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого это лицо считается отнесенным к категории клиентов с повышенным уровнем риска;
- Сумма денежных средств Клиента на инвестиционном счете и стоимость ценных бумаг клиента и производных финансовых инструментов, составляет не менее 600 тысяч рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого это лицо считается отнесенным к категории клиентов с повышенным уровнем риска. При этом физическое лицо является Клиентом Группы в течение последних 180 дней, предшествующих дню принятия указанного решения, из которых не менее пяти дней за счет этого лица брокером заключались договоры с ценными бумагами или договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

4 Расчеты по брокерским операциям (продолжение)

Клиенту, отнесенному в категорию с повышенным уровнем риска, предоставляется возможность совершать торговые операции с повышенным уровнем заемных средств, привлеченных от Группы.

Индивидуально обесцененные расчеты по брокерским операциям состоят из маржинальных займов, предоставленных физическим и юридическим лицам ввиду недостатка средств на гарантийных депозитах по биржевым позициям данных клиентов. За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года Группа приняла решение списать обесцененные расчеты в размере 180 тысяч рублей (за 2016 год: 288 тысяч рублей).

Индивидуально обесцененными являются маржинальные займы, выданные в рамках договоров брокерского обслуживания, вероятность взыскания по которым оценивается как низкая.

Информация о справедливой стоимости расчетов по брокерским операциям представлена в Примечании 18.

5 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2017 г.	2016 г.
Облигации иностранных правительств	2 668 592	6 444 408
Корпоративные облигации	2 210 676	2 319 281
Еврооблигации	293 536	257 651
Российские государственные облигации	1 242	1 189
Муниципальные облигации	-	2
Итого долговых ценных бумаг	5 174 046	9 022 531
Корпоративные акции	612 985	453 946
Итого торговых ценных бумаг	5 787 031	9 476 477
Дебиторская задолженность по сделкам репо		
Еврооблигации	36 602	380 859
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо, относящаяся к торговым долговым ценным бумагам	36 602	380 859
Корпоративные акции	616 974	393 110
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо, относящаяся к торговым ценным бумагам	653 576	773 969
Итого торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо	6 440 607	10 250 446

Облигации иностранных правительств представляют собой процентные ценные бумаги, номинированные в долларах США, сроком погашения в августе 2017 года и ставкой купона 0,875% годовых (2016 год: процентные ценные бумаги, номинированные в долларах США, сроком

5 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

погашения с января 2017 года до февраля 2017 года и ставками купона от 0,5% годовых до 0,9% годовых).

Облигации иностранных правительств на сумму 2 668 592 тысяч рублей заложены в качестве обеспечения по маржинальному займу на сумму 3 630 309 тысяч рублей (2016 год: облигации иностранных правительств на сумму 6 444 408 тысяч рублей заложены в качестве обеспечения по маржинальному займу на сумму 6 393 397 тысяч рублей). Данные ценные бумаги были приобретены Группой с целью организации сделок для клиентов. Группа управляет данными ценными бумагами отдельно от своего торгового портфеля.

Корпоративные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, номинированные в российских рублях, выпущенные крупными российскими компаниями сроком погашения с июля 2018 до сентября 2026 года и ставками купона от 8,00% годовых до 11,00% годовых (2016 год: процентные ценные бумаги, номинированные в российских рублях, выпущенные крупными российскими компаниями сроком погашения с декабря 2017 до июля 2027 года и ставками купона от 0,01% годовых до 12,00% годовых).

Корпоративные акции представлены акциями крупных российских компаний.

Дебиторская задолженность по сделкам репо представляет собой ценные бумаги, которые проданы по договорам репо и которые контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с контрактом или сложившейся практикой. Договоры репо в основном имеют краткосрочный характер и имеют срок погашения в июле 2017 года (2016 год: имеют срок погашения в январе 2017 года).

Корпоративные акции, проданные по сделкам репо, представлены акциями крупных российских компаний.

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, классифицированных как торговые ценные бумаги или дебиторская задолженность по сделкам репо, является их просроченный статус. Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных с использованием котировок на покупку фондовой биржи ММВБ, Группа не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения.

Торговые ценные бумаги, перенесенные в категорию «Дебиторская задолженность по сделкам репо», продолжают отражаться по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой Группы.

По состоянию на 30 июня 2016 года долговые ценные бумаги, классифицированные как дебиторская задолженность по сделкам репо, являются непросроченными и необесцененными.

5 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации иностранного правительства	Еврооблигации	Корпоративные облигации	Российские государственные облигации	Корпоративные акции
Торговые ценные бумаги					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
- с рейтингом от AAA- до AAA	2 668 592	101 289	-	-	-
- с рейтингом от AA- до AA+	-	-	-	-	-
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	1 204	1	1 242	48 734
- с рейтингом от BB- до BB+	-	86 597	92	-	159 670
- с рейтингом от B- до B+	-	-	279 292	-	4 596
- не имеющие рейтинга	-	104 446	1 931 291	-	399 985
Итого торговых ценных бумаг	2 668 592	293 536	2 210 676	1 242	612 985
Дебиторская задолженность по сделкам репо					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	-	-	-	295 271
- с рейтингом от BB- до BB+	-	36 602	-	-	-
- с рейтингом от B- до B+	-	-	-	-	321 703
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	-	36 602	-	-	616 974
Итого торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо	2 668 592	330 138	2 210 676	1 242	1 229 959

5 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации иностранного правительства	Еврооблигации	Корпоративные облигации	Российские государственные облигации	Муниципальные облигации	Корпоративные акции
Торговые ценные бумаги						
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
- с рейтингом от AAA- до AAA	6 444 408	-	-	-	-	-
- с рейтингом от AA- до AA+	-	104 458	-	-	-	-
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	6 900	1	1 189	-	16 938
- с рейтингом от BB- до BB+	-	125 800	910	-	2	82 112
- с рейтингом от B- до B+	-	5 336	279 293	-	-	1 969
- не имеющие рейтинга	-	15 157	2 039 077	-	-	352 927
Итого торговых ценных бумаг	6 444 408	257 651	2 319 281	1 189	2	453 946
Дебиторская задолженность по сделкам репо						
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	-	-	-	-	139 939
- с рейтингом от BB- до BB+	-	380 859	-	-	-	251 888
- с рейтингом от B- до B+	-	-	-	-	-	1 283
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	-	380 859	-	-	-	393 110
Итого торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо	6 444 408	638 510	2 319 281	1 189	2	847 056

5 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Fitch Ratings (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's или Standard & Poor's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Fitch Ratings. Торговые ценные бумаги, не имеющие рейтинга, представляют собой облигации крупных российских компаний, которые не имеют официального кредитного рейтинга. В ходе анализа финансового положения данных компаний никаких отрицательных факторов выявлено не было.

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо представлена в Примечании 18.

6 Займы выданные

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2017 г.	2016 г.
Корпоративные займы	3 617 216	739 289
Договоры обратного репо	1 061 484	131 510
Займы сотрудникам Группы	248	-
Итого займов выданных до вычета резерва под обесценение	4 678 948	870 799
За вычетом резерва под обесценение займов	(68 591)	(147 858)
Итого займов	4 610 357	722 941

Корпоративные займы включают займы, выданные связанным сторонам, на сумму 685 908 тысяч рублей (2016 год: 739 289 тысяч рублей) под ставку 14,0% годовых и сроком погашения в сентябре 2017 года (2016 год: под ставку 11,0% годовых и сроком погашения в июле 2017 года).

Группа выделяет 2 группы кредитного качества:

- Займы с минимальным уровнем риска – краткосрочные займы связанным сторонам, полностью обеспеченные котируемыми высоколиквидными ценными бумагами.
- Займы со стандартным уровнем риска – прочие краткосрочные займы несвязанным сторонам, не полностью обеспеченные котируемыми высоколиквидными ценными бумагами или иными ликвидными активами.

6 Займы выданные (продолжение)

Корпоративные займы включают транзакции со связанными сторонами, а также короткие обеспеченные размещения и рассматриваются руководством Группы как займы с минимальным кредитным риском. Договоры обратного репо включают кредиты международным и местным брокерам, которые не имеют кредитного рейтинга, но рассматриваются менеджментом Группы как имеющие высокое кредитное качество, а также транзакции в рамках операций на бирже ММВБ.

Ниже приводится анализ кредитов и займов по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные займы	Договоры обратного репо	Займ сотруднику	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Займы с минимальным уровнем риска	3 617 216	1 061 484	248	4 678 948
- Займы со стандартным уровнем риска	-	-	-	-
Итого непросроченных и необесцененных	3 617 216	1 061 484	248	4 678 948
За вычетом резерва под обесценение	(68 591)	-	-	(68 591)
Итого займов выданных	3 548 625	1 061 484	248	4 610 357

6 Займы выданные (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов и займов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные займы	Договоры обратного репо	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Займы с минимальным уровнем риска	739 289	131 510	870 799
- Займы со стандартным уровнем риска	-	-	-
Итого непросроченных и необесцененных	739 289	131 510	870 799
За вычетом резерва под обесценение	(147 858)	-	(147 858)
Итого займов выданных	591 431	131 510	722 941

6 Займы выданные (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение портфеля займов в течение периода, закончившегося 30 июня 2017 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпора- тивные займы	Договоры обратного репо	Приоб- ретенные векселя	Сделки с отсрочкой поставки	Займы сотрудни- кам Группы	Итого
Резерв под обесценение портфеля займов на 1 января 2017 года	147 858	-	-	-	-	147 858
Восстановление резерва под обесценение в течение года	(79 267)	-	-	-	-	(79 267)
Резерв под обесценение портфеля займов на 30 июня 2017 года	68 591	-	-	-	-	68 591

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение портфеля займов в течение 2016 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпора- тивные займы	Договоры обратного репо	Приоб- ретенные векселя	Сделки с отсрочкой поставки	Займы сотрудни- кам Группы	Итого
Резерв под обесценение портфеля займов на 1 января 2016 года	69 435	-	-	-	-	69 435
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	78 423	-	-	-	-	78 423
Резерв под обесценение портфеля займов на 31 декабря 2016 года	147 858	-	-	-	-	147 858

Информация о справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и займов выданных приведена в Примечании 18.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

7 Средства клиентов на брокерских счетах

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2017 г.	2016 г.
Юридические лица	9 838 256	4 704 252
- Фондовый рынок	8 693 956	3 486 462
- Срочный рынок	1 144 300	1 217 790
Физические лица	1 820 584	2 002 017
- Фондовый рынок	1 580 513	1 587 005
- Срочный рынок	240 071	415 012
Итого средств клиентов на брокерских счетах	11 658 840	6 706 269

Брокерские счета клиентов включают остатки денежных средств на брокерских счетах, размещенные клиентами в Группе для целей осуществления брокерских операций на рынках ценных бумаг и на срочных рынках. Данные остатки преимущественно имеют краткосрочный характер, не имеют требований в отношении объемов неснижаемых остатков и являются беспроцентными обязательствами.

Информация о справедливой стоимости средств клиентов на брокерских счетах приведена в Примечании 18.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

8 Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2017 г.	2016 г.
Корпоративные акции	377 837	363 949
Еврооблигации	51 424	380 859
Итого финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости	429 261	744 808

Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, представляют короткие позиции по ценным бумагам. Данные обязательства должны быть урегулированы поставкой соответствующего количества ценных бумаг.

По состоянию на 30 июня 2017 года и на 31 декабря 2016 года финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, могут быть реализованы третьим лицам на организованном рынке ценных бумаг. Группа имеет право продать ценные бумаги, полученные в займ, или передать их в обеспечение по брокерским операциям.

Информация о справедливой стоимости финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости приведена в Примечании 18.

9 Обязательства по договорам продажи и обратного выкупа

По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства по договорам продажи и обратного выкупа (репо) включает сумму обязательств по обратному выкупу ценных бумаг, проданных крупным российским компаниям финансового сектора, на сумму 845 012 тысячи рублей (2016 год: 824 553 тысячи рублей) сроком погашения в августе 2017 года (2016 год: сроком погашения в январе 2017 года). Обеспечение по данным сделкам состоит из акций крупных российских эмитентов, справедливая стоимость которых равна 653 576 тысяч рублей по состоянию на 30 июня 2017 года (2016 год: состоит из акций крупных российских эмитентов, справедливая стоимость которых равна 773 969 тысяч рублей).

10 Кредиторская задолженность по брокерским операциям

Кредиторская задолженность по брокерским операциям представляет собой маржинальный займ на сумму 3 630 309 тысяч рублей (2016 год: 6 393 397 тысячи рублей) привлеченный от крупного европейского субброкера под ставку 0,7% годовых, обеспечением под этот займ Группой переданы облигации иностранных правительств с рейтингом AAA (2016 год: под эффективную процентную ставку 0,7% годовых). См. Примечание 9.

Группа использует данный инструмент для регулирования валютной позиции. См. Примечание 16.

11 Уставный капитал

Компания является публичным акционерным обществом. В соответствии с действующим российским законодательством, организация созданная в форме публичного акционерного общества, является корпоративной коммерческой организацией.

По состоянию на 1 января 2012 года уставный капитал и нераспределенная прибыль, принадлежащие участникам Компании представлены в качестве обязательств в соответствии с пересмотренным в 2003 году МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации».

15 августа 2012 года Компанией была зарегистрирована новая версия Устава, ограничивающая право участников на добровольный выход из состава участников Общества путем отчуждения принадлежащих им долей Обществу. Поэтому, начиная с 15 августа 2012 года, руководство Группы посчитало возможным отражать чистые активы Компании в составе собственных средств Группы для целей данной консолидированной финансовой отчетности.

До 28 ноября 2016 года у Компании был единственный участник (2015 год: единственный участник).

28 ноября 2016 года в Компании была осуществлена реорганизация в форме преобразования в акционерное общество. 7 апреля 2017 года в Компании была осуществлена реорганизация в форме преобразования в акционерное общество.

На 30 июня 2017 года уставный капитал был разделен на бездокументарные обыкновенные акции в количестве 80 000 000 (Восемьдесят миллионов) штук номинальной стоимостью 10 (Десять) рублей.

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года Компания не выплачивала дивиденды (2016 год: Компания выплатила дивиденды в размере 150 000 тысяч рублей). Задолженность по выплате дивидендов по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года отсутствовала.

Компания выплачивает дивиденды на основании управленческой отчетности Группы и с учетом требований российского законодательства. Окончательное решение о выплате дивидендов по итогам отчетного года принимается Советом Директоров.

Компания AS KIT Finance Europe осуществляет свою деятельность на территории Эстонии и согласно Коммерческому кодексу обязана осуществлять отчисления в резервный капитал из чистой прибыли, отраженной в бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Эстонии. Каждый финансовый год в резервный капитал перечисляется не менее

5% чистой прибыли, пока резервный капитал не составит 10% капитала. Резервный капитал может быть использован для покрытия убытков, а также для увеличения капитала. Резервный капитал не предназначен для выплат участникам.

Группа КИТ Финанс (ПАО)**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
– 30 июня 2017 года****12 Процентные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.
Процентные доходы		
Займы выданные – Корпоративные займы	106 370	142 573
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо	102 662	74 889
Расчеты по брокерским операциям	79 788	42 197
Займы выданные – Договоры обратного репо	18 921	170 531
Займы выданные – Приобретенные векселя	-	66 538
Итого процентных доходов	307 741	496 728
Процентные расходы		
Обязательства по договорам продажи и обратного выкупа	(44 511)	(247 842)
Расчеты по брокерским операциям	(26 935)	(51 129)
Средства клиентов на брокерских счетах	(6 784)	-
Итого процентных расходов	(78 230)	(298 971)
Чистые процентные доходы	229 511	197 757

13 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.
Комиссионные доходы		
Комиссия по брокерским операциям	126 758	148 898
Комиссия за депозитарное обслуживание	20 582	29 323
Комиссия за организацию размещения	25 000	-
Прочие комиссии	8 595	5 984
Итого комиссионных доходов	180 935	184 205
Комиссионные расходы		
Комиссия за услуги посредников	(19 055)	(17 028)
Комиссия по брокерским операциям	(7 447)	(8 381)
Комиссия за депозитарное обслуживание	(4 535)	(7 122)
Прочие комиссии	(2)	(917)
Итого комиссионных расходов	(31 039)	(33 448)
Чистые комиссионные доходы	149 896	150 757

Комиссионные доходы по брокерским операциям рассчитываются как процент от суммы операций на рынках ценных бумаг. Если Группа определяет размер комиссионного вознаграждения по договоренности с клиентом, то взимается фиксированная брокерская комиссия независимо от

13 Комиссионные доходы и расходы (продолжение)

параметров сделки. Если Группа предоставляет услуги клиентам по индивидуальным тарифам, то комиссия за данные услуги учитывается в рамках комиссии по брокерским операциям.

Комиссионные расходы за услуги посредников рассчитываются как процент от суммы операций привлеченных посредниками клиентов на рынках ценных бумаг и объемов сделок маржинального кредитования с ними. Комиссионные расходы по брокерским операциям рассчитываются как процент от суммы операций Группы на рынках ценных бумаг.

14 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г.
Расходы на содержание персонала	220 345	247 847
Услуги связи, телекоммуникационных и информационных систем	41 218	38 848
Аренда	40 342	36 870
Программное обеспечение	14 897	16 996
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	12 838	8 823
Профессиональные услуги	4 679	5 348
Амортизация основных средств	4 360	5 205
Реклама	3 542	2 490
Амортизация нематериальных активов	2 819	4 749
Прочие расходы	12 458	4 776
Итого административных и прочих операционных расходов	357 498	371 952

15 Налог на прибыль

(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2017 г.	2016 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 078	1 106
Отложенное налогообложение	54 305	10 242
Расход/(возмещение) по налогу на прибыль за год	55 383	11 348

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года и в 2016 году, составляет 20%. Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли дочерних компаний, составляет 20%. Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

15 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 июня 2017 г.	2016 г.
Результаты деятельности до налогообложения	12 640	(185 572)
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	2 528	(37 114)
Поправки на доходы или расходы, не (увеличивающие)/уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Убыток, полученный в юрисдикциях, предоставляющих освобождение от налога	13 971	-
- Прибыль, полученная в юрисдикциях, со ставкой налога 12,5%	(5 483)	(2 435)
- Положительные постоянные разницы	44 990	55 306
- Отрицательные постоянные разницы	(277)	(1 471)
- Использование ранее непризнанных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды	(29)	(1 644)
- Прочие	(317)	(1 294)
Расход по налогу на прибыль за год	55 383	11 348

(в) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2016 год: 20%).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	30 июня 2017 года
Торговые ценные бумаги	38 529	(31 654)	6 875
Резерв под обесценение займов выданных	33 366	(18 013)	15 353
Прочие финансовые активы	12 292	(734)	11 558
Производные финансовые инструменты	2 674	(3 620)	(946)
Основные средства и нематериальные активы	(1 125)	(255)	(1 380)
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	9 627	(29)	9 598
Прочие финансовые обязательства	-		
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	95 363	(54 305)	41 058

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

16 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и правовых рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей системы управления рисками Группы является обеспечение выполнения плановых финансовых показателей Группы путем ограничения негативных последствий реализации рисков, в том числе их полного устранения. Управление рисками осуществляется как на уровне отдельных компаний, так и на уровне Группы в целом.

Политика и процедуры Группы по управлению рисками

Политика управления рисками Группы устанавливает основные принципы, цели, задачи и процедуры управления рисками, устанавливает характер и уровень рисков, которые Группа готова принимать. Политика управления рисками четко определяет обязанности и степень ответственности всех сторон, вовлеченных в процесс управления рисками в Группе.

Совет Директоров утверждает и контролирует исполнение Политики управления рисками, Лимитной и Инвестиционной политик в Группе.

Комитет по рискам и комплаенсу при Совете директоров содействует Совету директоров в исполнении его обязанностей в отношении вопросов управления рисками в Группе, рассматривая ежеквартальные отчеты об управлении рисками Группы, осуществляя оценку работоспособности системы управления рисками и разрабатывая рекомендации Совету Директоров по ее улучшению.

Правление несет ответственность за организацию функционирования системы управления рисками на основании выработанных и утвержденных Советом директоров внутренних политик.

Комитет по продуктам и рискам при Правлении ответственен за организацию и повышение эффективности процесса разработки, внедрения, сопровождения и развития новых продуктов Группы и организацию мониторинга эффективности существующих продуктов, а также системы управления рисками в части, касающейся оказания Группой брокерских услуг.

Риск-менеджмент Группы реализует и поддерживает функционирование процедур, связанных с управлением рисками в Группе, включая выявление, анализ, оценку и разработку подходов к управлению рисками. Риск-менеджмент обеспечивает разработку и внедрение моделей и методов управления рисками, их актуализацию и валидацию. Риск-менеджмент отвечает за подготовку внутренней и внешней отчетности по рискам в соответствии с требованиями законодательства и внутренними стандартами. Соответствующая информация доносится до Генерального Директора, Комитета по Рискам и руководителя того структурного подразделения, в рамках деятельности которого были выявлены риски. Совет Директоров ежеквартально получает отчет об управлении рисками, предварительно рассмотренный Комитетом по рискам и комплаенсу при Совете директоров, который содержит всю необходимую информацию, позволяющую сделать заключение о процессе осуществления Политики управления рисками внутри Группы. Комитет по рискам и комплаенсу при Совете директоров выполняет функцию мониторинга качества системы управления рисками в Группе и доводит необходимую информацию до сведения Совета директоров.

Отдел управления маржинальными операциями осуществляет оперативный контроль над маржинальными позициями и позициями клиентов в производных финансовых инструментах. Сотрудники отдела в режиме реального времени отслеживают показатели уровня маржи и достаточности гарантийного обеспечения, при необходимости выполняя оперативные действия по восстановлению указанных показателей до приемлемого уровня.

В компаниях Группы используется несколько автоматизированных программных систем, позволяющих в режиме реального времени осуществлять мониторинг ключевых количественных показателей риска. Оперативный мониторинг осуществляется Брокерским подразделением и Отделом управления маржинальными операциями.

16 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика и методы, принятые Группой для управления финансовыми рисками, соответствуют политике и методам, использованным и описанным в годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения убытков, связанных с неблагоприятным изменением рыночных факторов. В зависимости от рассматриваемого фактора Группа выделяет:

- Фондовый риск – риск изменения курсов ценных бумаг и индексов;
- Процентный риск – риск изменения процентных ставок;
- Валютный риск – риск изменения валютных курсов;
- Товарный риск – риск изменения цены на товарные активы.

Валютный риск. Управление финансового планирования, анализа и учета устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Большая часть транзакций Группы проводится в трех валютах: российский рубль, доллар США и Евро. Все транзакции, которые сопряжены с валютным риском, ограничены лимитами на открытые позиции в иностранных валютах. Данные лимиты устанавливаются исходя из ожидаемых валютных курсов.

Ожидания основываются на исторических изменениях валютных курсов, анализе сценариев и экспертных оценках. Трейдеры управляют валютными рисками в отношении торговых валютных позиций Группы, которые открываются в пределах, установленных лимитов Группы.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 30 июня 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая позиция
Доллары США	7 804 515	8 167 963	-	(363 448)
Евро	350 512	487 638	-	(137 126)
Прочее	160 953	73 244	-	87 709
Итого	8 315 980	8 728 845	-	(412 865)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая позиция
Доллары США	8 595 563	(9 076 759)	(14 050)	(495 246)
Евро	285 867	(315 124)	26	(29 231)
Прочее	75 570	(45 166)	654	31 058
Итого	8 957 000	(9 437 049)	(13 370)	(493 419)

16 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства в валюте, отличной от российского рубля. Группа считает, что неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты компаний Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 20% (2016 год: укрепление на 20%)	(72 690)	(99 049)
Ослабление доллара США на 20% (2016 год: ослабление на 20%)	72 690	99 049
Укрепление евро на 20% (2016 год: укрепление на 20%)	(27 425)	(5 846)
Ослабление евро на 20% (2016 год: ослабление на 20%)	27 425	5 846
Укрепление прочих валют на 20% (2016 год: укрепление на 20%)	17 542	6 212
Ослабление прочих валют на 20% (2016 год: ослабление на 20%)	(17 542)	(6 212)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от валюты представления консолидированной финансовой отчетности.

17 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет цель обеспечения способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. По мнению руководства Группы, общая сумма управляемого капитала равна сумме чистых активов. По состоянию на 30 июня 2017 года сумма капитала, управляемого Группой, составляет 2 303 095 тысяч рублей (2016 год: 2 271 992 тысячи рублей).

Группа определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства). Федеральная служба по финансовым рынкам установила требования к достаточности капитала в зависимости от вида деятельности организаций. В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года группа соблюдала все требования по поддержанию достаточности капитала (в течение 2016 года группа соблюдала все требования по поддержанию достаточности капитала).

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года равна их балансовой стоимости. Методы, использованные для определения справедливой стоимости, раскрываются в Примечании 2.

(б) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	30 июня 2017 г.	2016 г.
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	5 787 031	9 476 477
- Облигации иностранных правительств	2 668 592	6 444 408
- Корпоративные облигации	2 210 676	2 319 281
- Корпоративные акции	612 985	453 946
- Еврооблигации	293 536	257 651
- Российские государственные облигации	1 242	1 189
- Муниципальные облигации	-	2
Дебиторская задолженность по сделкам репо	653 576	773 969
- Корпоративные акции	616 974	393 110
- Еврооблигации	36 602	380 859
Прочие финансовые активы	9 355	10 301
- Производные финансовые инструменты	9 355	10 301
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	6 449 962	10 260 747

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости 2 Уровня не произошло (2015 г.: не произошло).

	30 июня 2017 г. Котировки на активном рынке (Уровень 1)	2016 г. Котировки на активном рынке (Уровень 1)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости	429 261	744 808
- Корпоративные акции	377 837	363 949
- Еврооблигации	51 424	380 859
Прочие финансовые обязательства	4 624	23 671
- Производные финансовые инструменты	4 624	23 671
Итого финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости	433 885	768 479

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(в) Сверка данных об изменениях по инструментам, относящимся к 3 уровню иерархии оценки справедливой стоимости

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы отсутствуют инструменты, относящиеся к 3 Уровню иерархии оценки справедливой стоимости.

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(г) *Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости*

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	30 июня 2017 года				31 декабря 2016 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Денежные средства и их эквиваленты	5 490 865	-	-	5 490 865	3 843 547	-	-	3 843 547
- Остатки средств на брокерских счетах бирж (ММВБ-РТС) и сторонних брокеров	2 870 568	-	-	2 870 568	2 787 821	-	-	2 787 821
- Денежные средства на расчетных счетах в банках	2 620 290	-	-	2 620 290	1 055 714	-	-	1 055 714
- Наличные средства	7	-	-	7	12	-	-	12
Денежные средства с ограниченным правом использования	1 298 252	-	-	1 298 252	903 132	-	-	903 132
Расчеты по брокерским операциям	-	-	933 766	933 766	-	-	1 092 242	1 092 242
- Расчеты с юридическими лицами	-	-	605 468	605 468	-	-	497 366	497 366
- Расчеты с физическими лицами	-	-	328 298	328 298	-	-	594 876	594 876
Кредиты и займы выданные	-	-	4 610 356	4 610 357	-	-	722 941	722 941
- Корпоративные займы	-	-	3 548 625	3 548 625	-	-	591 431	591 431
- Договоры обратного репо	-	-	1 061 484	1 061 484	-	-	131 510	131 510
- Займы сотрудникам Группы	-	-	247	248	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	9 355	14 978	26 720	51 053	10 301	22 677	5 338	38 316
- Расчеты с клиентами по биржевым договорам	-	14 978	-	14 978	-	22 677	-	22 677
- Производные финансовые инструменты	9 355	-	-	9 355	10 301	-	-	10 301
- Прочие	-	-	26 720	26 720	-	-	5 338	5 338
ИТОГО	6 798 472	14 978	5 570 843	12 384 292	4 756 980	22 677	1 820 521	6 600 178

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	30 июня 2017 года				31 декабря 2016 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Средства клиентов на брокерских счетах	10 199 297	-	-	10 199 297	6 706 269	-	-	6 706 269
- Юридические лица	9 838 256	-	-	9 838 256	4 704 252	-	-	4 704 252
- Физические лица	1 820 584	-	-	1 820 584	2 002 017	-	-	2 002 017
Обязательства по договорам продажи и обратного выкупа	-	-	845 012	845 012	-	-	824 553	824 553
Кредиторская задолженность по брокерским операциям	-	-	3 630 309	3 630 309	-	-	6 393 397	6 393 397
Прочие финансовые обязательства	4 624	-	36 896	41 520	23 671	-	40 532	64 203
- Расчеты с клиентами по биржевым договорам	-	-	36 896	4 567	-	-	40 532	40 532
- Производные финансовые инструменты	4 624	-	-	4 624	23 671	-	-	23 671
ИТОГО	11 663 464	-	4 512 217	16 175 681	6 729 940	-	7 258 482	13 988 422

19 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Прочие связанные стороны включают компании, подконтрольные или находящиеся под существенным влиянием со стороны КИТ Финанс Холдинговая компания (ООО), которая является материнской компанией.

Ниже указаны остатки по состоянию на 30 июня 2017 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры материнской компании и компании под их существенным влиянием	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1 557 444	1 557 444
Корпоративные облигации (ставка купона 8,0%)	-	-	1 899 437	1 899 437
Займы выданные (контрактная процентная ставка 14,0%)	-	-	617 317	617 317
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства клиентов на брокерских счетах (контрактная процентная ставка от 0,0%)	1 151 289	450	2 710 697	3 862 436

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры материнской компании и компании под их существенным влиянием	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Комиссионные доходы	9 028	-	-	9 028
Процентные доходы	-	-	82 482	82 482
Административные и прочие операционные расходы	-	(16 250)	-	(16 250)

32 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки по состоянию на 31 декабря 2016 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры материнской компании и компании под их существенным влиянием	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	9 352	9 352
Корпоративные облигации (ставка купона 8,0%)	-	-	2 009 945	2 009 945
Займы выданные (контрактная процентная ставка 14,0%)	-	-	591 431	591 431
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства клиентов на брокерских счетах (контрактная процентная ставка от 0,0%)	935 143	96	414 228	1 349 467

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры материнской компании и компании под их существенным влиянием	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	62 270	-	205 641	267 911
Административные и прочие операционные расходы	-	(40 848)	-	(40 848)

Группа приняла решение о применении освобождения от раскрытия информации об индивидуально незначительных операциях и остатках по расчетам с государственными предприятиями и сторонами, связанными с компаниями Группы.

Суммы, относящиеся к операциям с государственными предприятиями, включают следующие:

- привлечение займов ценными бумагами;
- приобретенные облигации федерального займа (ОФЗ), облигации субъектов Российской Федерации;
- расчеты по налогам;
- прочие операции.