ЭНЭКО

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Управляющая компания УРАЛСИБ» за 2015 г.

Свидетельство о государственной регистрации
ООО «ЭНЭКО» № 123.767 выдано Московской регистрационной палатой 22 ноября 1993г.
ОГРН 5147746167779 (свидетельство от 02.10.2014 г. выдано Межрайонной инспекцией ФНС № 46 по г. Москве)
ОКВЭД 74.12.2
ООО «ЭНЭКО» включено в реестр аудиторов и аудиторских организаций
Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторской Палаты России» 20 ноября 2014 года
за основным регистрационным номером записи 11401059352

ЭНЭКО аудит • консалтинг

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Акционерного общества «Управляющая компания УРАЛСИБ», иным пользователям

Аудируемое лицо: Акционерное общество «Управляющая компания УРАЛСИБ»

Место нахождения: 123317, г. Москва, Пресненская набережная, д. 10.

Государственная регистрация: Закрытое акционерное общество «Управляющая компания НИКойл» зарегистрировано Московской регистрационной Палатой 21 ноября 1996г. свидетельство № 062.707.

Запись в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 г., внесена 17.07.2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027739003489. (Свидетельство серии 77 № 006110343)

Изменение наименования аудируемого лица на Закрытое акционерное общество «Управляющая компания УралСиб» зарегистрировано 02.07.2004 г. Межрайонной инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 44 по г. Москве за государственным регистрационным номером 2047744007111 (Свидетельство серии 77 № 007056990).

Изменение организационно-правовой формы – Акционерное общество «Управляющая компания УРАЛСИБ» зарегистрировано 23.06.2015 г. Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве за государственным регистрационным номером 2157747109177 (Лист записи от 23.06.2015 г.).

Аудитор: Общество с ограниченной ответственностью «ЭНЭКО»

Место нахождения: 105005, г. Москва, ул. Бауманская, д.58/25, стр.8.

Телефон: 8 (495) 787-62-60; (факс): 8 (495) 797-90-60.

Закрытое акционерное общество «ЭНЭКО» зарегистрировано Московской регистрационной палатой 22.11.1993 г., Свидетельство о государственной регистрации № 123.767.

07.08.2002 г. внесена запись в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01.07.2002 г., за основным регистрационным номером 1027739047291.

Путем реорганизации в форме преобразования из Закрытого акционерного общества «ЭНЭКО» создано Общество с ограниченной ответственностью «ЭНЭКО», зарегистрированное 02.10.2014 г. Межрайонной инспекцией ФНС № 46 по г. Москве за основным регистрационным номером 5147746167773.

ООО «ЭНЭКО» является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (далее – «НП АПР») и включено в реестр аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за основным регистрационным номером записи 11401059352 (Свидетельство о членстве № 10130).

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности **Акционерного общества «Управляющая компания УРАЛСИБ»**, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для

составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной 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 консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **Акционерного общества «Управляющая компания УРАЛСИБ»** по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие сведения

Консолидированная финансовая отчетность **Акционерного общества «Управляющая компания УРАЛСИБ»** за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, является первой консолидированной отчетностью, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель ООО «ЭНЭКО»
(уполномоченное лицо):

ПЕЧАТЬ АУДИТОРА

«28» апреля 2016 г.

Ивушкина О. В.
(Единый аттестат № 01-001107 от 10.12.2012 г. на осуществление аудиторской деятельности, срок действия – не ограничен; является членом СРО НП АПР, ОРНЗ – 20301023643, номер в реестре – 3728)

Консолидированная финансовая отчетность
АО «УК УРАЛСИБ»
и его дочерних компаний

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении. 3
Консолидированный отчет о совокупном доходе 4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 5
Консолидированный отчет о движении денежных средств 6

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности 7
2. Принципы составления финансовой отчетности 7
3. Основные принципы учетной политики 8
4. Первое применение МСФО 17
5. Основные средства 18
6. Нематериальные активы 18
7. Активы, предназначенные для продажи 18
8. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи 19
9. Налогообложение 19
10. Торговые ценные бумаги 20
11. Денежные средства и их эквиваленты 21
12. Капитал 21
13. Договорные и условные обязательства 21
14. Выручка от реализации услуг 21
15. Расходы на реализацию услуг 22
16. Административно-управленческие расходы 22
17. Корпоративное управление и управление рисками 22
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов 28
19. Операции со связанными сторонами 29
20. Приобретение дочерних компаний 29
21. События после отчетной даты 30

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2015	2014	2013
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	5	6 584	4 106	4 265
Нематериальные активы	6	21 109	15 884	11 401
Активы, предназначенные для продажи	7	241 636	140 493	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	395 208	56	-
Отложенные налоговые активы	9	3 310	-	-
		667 847	**160 539**	**15 666**
Оборотные активы				
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления		193 376	90 481	180 729
Дебиторская задолженность по авансам выданным		13 158	9 479	9 448
Прочая дебиторская задолженность		10 896	33 687	7 951
Торговые ценные бумаги	10	2 927	-	-
Займы выданные		81 331	128 992	5 500
Средства в кредитных организациях		240 635	214 820	500 493
Денежные средства и их эквиваленты	11	94 639	560 401	578 662
		636 962	**1 037 860**	**1 282 783**
Итого активы		**1 304 809**	**1 198 399**	**1 298 449**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	12	85 000	85 000	85 000
Добавочный капитал		45 274	45 274	70 000
Резервный фонд		12 750	12 750	12 750
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		3 761	-	-
Фонд переоценки иностранной валюты		90 691	8 560	-
Нераспределенная прибыль		970 650	959 469	1 075 604
Итого капитал		**1 208 126**	**1 111 053**	**1 243 354**
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	9	-	5 442	9 545
		-	**5 442**	**9 545**
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг		20 387	26 578	9 786
Кредиторская задолженность по оплате налога на прибыль		27 581	8 795	-
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам		47 787	45 068	31 142
Прочие краткосрочные обязательства		928	1 463	4 622
		96 683	**81 904**	**45 550**
Итого обязательства		**96 683**	**87 346**	**55 095**
Итого капитал и обязательства		**1 304 809**	**1 198 399**	**1 298 449**

Андрей М. Успенский

28 апреля 2016 года

Генеральный Директор АО «УК УРАЛСИБ»

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	*2015*	*2014*
Выручка от реализации услуг	14	498 487	390 196
Расходы на реализацию услуг	15	(84 489)	(105 251)
Валовая прибыль		**413 998**	**284 945**
Административно-управленческие расходы	16	(307 551)	(258 719)
Прочие операционные расходы		(13 124)	(12 271)
Прибыль от операционной деятельности		**93 323**	**13 955**
Процентные доходы		137 487	106 420
Процентные расходы		(6 440)	-
Расходы от обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	8	(48 536)	-
Восстановление (убыток от) обесценения активов, предназначенных для продажи		17 392	(25 777)
Чистый (убыток) прибыль по операциям с иностранной валютой		(10 134)	9 309
Прочие доходы		1 443	576
Прибыль до налогообложения		**184 535**	**104 483**
Расход по налогу на прибыль	9	(46 032)	(25 611)
Прибыль за год		**138 503**	**78 872**
Прочий совокупный доход			
Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:			
- Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога		3 761	-
Итого статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		**3 761**	**-**
Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Фонд переоценки иностранной валюты		82 131	8 560
Итого статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка		**82 131**	**8 560**
Итого прочий совокупный доход, за вычетом налога		**85 892**	**8 560**
Общий совокупный доход		**224 395**	**87 432**

Андрей М. Успенский

28 апреля 2016 года

Генеральный Директор АО «УК УРАЛСИБ»

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	*Добавочный капитал*	*Резервный фонд*	*Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	*Фонд переоценки иностранной валюты*	*Нераспределенная прибыль*	*Итого капитал*
На 1 января 2014 года	85 000	70 000	12 750	-	-	1 075 604	1 243 354
Общий совокупный доход							
Прибыль за год	-	-	-	-	-	78 872	78 872
Прочий совокупный доход							
Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка							
Фонд переоценки иностранной валюты	-	-	-	-	8 560	-	8 560
Итого статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	8 560	-	8 560
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	-	8 560	-	8 560
Общий совокупный доход	-	-	-	-	8 560	78 872	87 432
Прочее распределение капитала акционера (см. Примечание 20)	-	(24 726)	-	-	-	-	(24 726)
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-	(195 007)	(195 007)
На 31 декабря 2014 года	85 000	45 274	12 750	-	8 560	959 469	1 111 053
Общий совокупный доход							
Прибыль за год	-	-	-	-	-	138 503	138 503
Прочий совокупный доход							
Статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка							
Чистое изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в сумме 940 тыс.руб.	-	-	-	3 761	-	-	3 761
Итого статьи, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	3 761	-	-	3 761
Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка							
Фонд переоценки иностранной валюты	-	-	-	-	82 131	-	82 131
Итого статьи, которые не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	82 131	-	82 131
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	3 761	82 131	-	85 892
Общий совокупный доход	-	-	-	3 761	82 131	138 503	224 395
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	-	(127 322)	(127 322)
На 31 декабря 2015 года	85 000	45 274	12 750	3 761	90 691	970 650	1 208 126

Андрей М. Успенский

28 апреля 2016 года

Генеральный Директор АО «УК УРАЛСИБ»

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2015	2014
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от реализации услуг		397 507	483 486
Платежи поставщикам за товары, работы, услуги		(196 226)	(141 348)
Платежи в связи с оплатой труда сотрудников		(174 631)	(163 302)
Платежи по страховым взносам во внебюджетные фонды		(34 398)	(27 057)
Прочие поступления		29 324	1 924
Прочие расходы выплаченные		(6 886)	(27 342)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		**14 690**	**125 361**
Проценты полученные		35 121	44 421
Налог на прибыль уплаченный		(36 938)	(16 422)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		**12 873**	**154 360**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(6 113)	(7 327)
Приобретение активов, предназначенных для продажи		(28 793)	-
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(446 282)	-
Поступления от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		8 379	-
Поступления от погашения займов выданных		49 025	-
Перечисления в депозитные вклады		(1 205 504)	(8 302 506)
Возврат депозитных вкладов		1 214 980	8 586 472
Проценты полученные		62 333	57 120
Приобретение дочерних компаний за вычетом денежных средств приобретенных дочерних компаний	20	-	(312 950)
Чистые денежные потоки (использованные в) от инвестиционной деятельности		**(351 975)**	**20 809**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(127 322)	(195 007)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		**(127 322)**	**(195 007)**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		662	1 577
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		**(465 762)**	**(18 261)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		560 401	578 662
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**11**	**94 639**	**560 401**

Андрей М. Успенский Генеральный Директор АО «УК УРАЛСИБ»

28 апреля 2016 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

9

1. Описание деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность АО «УК УРАЛСИБ» и его дочерних компаний (далее - совместно «Группа»). АО «УК УРАЛСИБ» зарегистрировано по юридическому адресу: 123317, г. Москва, ул. Пресненская набережная, дом 10.

АО «УК УРАЛСИБ» - лидер российского рынка управления активами, одна из первых управляющих компаний в России, которая работает с 1996 года, в 2004 году сменила свое название с «УК НИКойл» на «УК УРАЛСИБ».

АО «УК УРАЛСИБ» имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

АО «УК УРАЛСИБ» является членом Национальной Ассоциации Участников Фондового Рынка (НАУФОР) и Ассоциации по защите прав инвесторов с 2000 года.

Дочерняя компания USB Investment Solutions (USBIS) Cayman Ltd. является инвестиционным менеджером компании сегрегированных портфельных инвестиций Uralsib Diversity Fund SPC, Ltd и предоставляет услуги по управлению инвестициями в рамках сегрегированных портфелей, услуги по управлению активами институциональных и частных инвесторов.

На 31 декабря выпущенные акции АО «УК УРАЛСИБ» находились в собственности следующих акционеров:

Акционер	*2015*	*2014*
АО «Финансовая Корпорация УРАЛСИБ»	100%	100%
Итого	**100%**	**100%**

Группа находится под фактическим контролем г-на Цветкова Н. А.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, и представлена в тысячах российских рублей (если не указано иное). Российский рубль является презентационной валютой Группы. Каждая компания, входящая в Группу, определяет свою собственную функциональную валюту, и показатели финансовой отчетности компании рассчитываются в этой функциональной валюте.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением торговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Основные операционные компании

На 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа включала следующие компании:

		Контроль, %		
Компания	*Страна*	*2015*	*2014*	*Основная деятельность*
АО «УК УРАЛСИБ»	Россия	-	-	Управление активами
USB Investment Solutions (USBIS) Cayman Ltd.	Каймановы острова	100%	100%	Управление активами
Uralsib Diversity Fund SPC, Ltd.	Каймановы острова	100%	100%	Управление активами

В декабре 2014 года АО «УК УРАЛСИБ» приобрело 100% акций USB Investment Solutions (USBIS) Cayman Ltd., владеющей 100% акций, дающих право голоса и не дающих право на участие в прибыли компании Uralsib Diversity Fund SPC, Ltd., являющейся компанией сегрегированных портфелей USB Russia Equity Extra Return Segregated Portfolio и USB Russia Fixed Income Segregated Portfolio. USB Investment Solutions (USBIS) Cayman Ltd. находится под общим контролем совместно с АО «УК УРАЛСИБ». Превышение цены покупки над справедливой стоимостью активов в сумме 24 726 тыс. руб. было отражено в составе добавочного капитала как прочее распределение капитала акционера (см. Примечание 20).

Использование оценок и суждений

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

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

3. Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись компаниями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПРИНЦИПЫ КОНСОЛИДАЦИИ

Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила рассчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемой компании, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от «выгодного приобретения» отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости, либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании по состоянию на дату приобретения.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет возможность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности Группа консолидирует находящиеся под ее контролем объекты инвестиций на основе существующих фактических обстоятельств. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Приобретение компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

Активы и обязательства компании, передаваемой между сторонами, находящимися под общим контролем, отражаются по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей компании (Предшествующего владельца) на дату перехода. Гудвил, возникающий при приобретении компании Предшествующим владельцем, также отражается в консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшествующего владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения, учитывается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров

Приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированной финансовой отчетности как операции с акционерами, действующими в этом качестве. Любые разницы между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражаются непосредственно в составе капитала и причитаются собственникам материнской компании.

Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями и компаниями, находящимися под общим контролем, исключаются из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций Группы в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров - это часть прибыли или убытка, прочих совокупных доходов и чистых активов дочерней компании, относимая к доле участия в капитале, не принадлежащей, прямо или опосредованно через дочерние компании, Группе.

Доля неконтролирующих акционеров отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося акционерам материнской компании. Доля неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и прочих совокупных доходах отражается отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупных доходах.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операциях хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочих совокупных доходов.

Зарубежные предприятия

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в валюту представления данных по соответствующим обменным курсам по состоянию на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в валюту представления данных по соответсвующим обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют признаются в составе фонда переоценки иностранной валюты.

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные денежные в кассе организаций, остатки на расчетных счетах в кредитных организациях и высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 90 дней, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются руководством для урегулирования краткосрочных обязательств.

Классификация

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;

- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;

- являются производными; либо

- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;

- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или

- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидались бы по договору.

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

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

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;

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

- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

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

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

- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

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

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

Признание

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

Оценка

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

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

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

- инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

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

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе капитала, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Прекращение признания

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

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

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

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

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

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства. Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Взаимозачет активов и обязательств

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

Аренда

i. Операционная аренда - Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при котором арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

ii. Операционная аренда - Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в зависимости от характера актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока аренды в составе прочих доходов.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

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

Первоначальная стоимость включает в себя все прямые расходы, понесенные в связи с доведением основного средства до состояния и месторасположения его планируемого использования. Примерами являются транспортные расходы по доставке, монтажу и запуску основного средства (т.е. данные расходы не списываются в периоде, когда они были понесены).

Учет расходов на основное средство, понесенных после их приобретения: расходы, ведущие к продлению срока эксплуатации или повышению производительности основного средства капитализируются и амортизируются в течение периода действия их эффекта. При этом такой период может быть меньше (но не больше) срока эксплуатации основного объекта основного средства, к которому они относятся. Если такие расходы увеличивают срок полезного использования, то необходимо пересмотреть срок оставшегося полезного использования этого основного средства. Затраты, не ведущие к продлению срока эксплуатации или повышению производительности основного средства (текущий ремонт, инспекция, техническое обслуживание) считаются расходами текущего периода.

Стоимость безвозмездно полученных Группой основных средств определяется по справедливой стоимости, на основании отчета независимого оценщика. Безвозмездно полученные основные средства отражаются по дебету счетов учета основных средств в корреспонденции с кредитом счета:

- «добавочный капитал» – если получены от акционеров, или
- «прочие доходы» – если получены от прочих лиц или организаций.

Амортизация

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

Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

	Годы
Здания	35-50
Мебель и принадлежности	3-10
Компьютеры и оргтехника	1-10
Транспортные средства	1-5
Улучшения арендованного имущества	В течение срока действия договора аренды
Прочие основные средства	5

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива. Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 3 до 10 лет.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. Срок полезного использования таких активов пересматривается каждый отчетный год для того, чтобы определить, продолжают ли события и обстоятельства подтверждать вывод о его неопределенности.

Группа проверяет нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования на предмет обесценения путем сравнения их возмещаемой величины и соответствующей балансовой стоимостью ежегодно, а также в любой момент, когда существует признак их возможного обесценения.

ЗАПАСЫ

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Если Группа решила продать внеоборотный актив (или выбывающую группу активов и обязательств), готовый к немедленной продаже в его текущем состоянии, то в случае существенности суммы данный актив должен быть переклассифицирован в отдельную строку отчета о финансовом положении «Активы, предназначенные для продажи». Непосредственно перед отнесением в категорию предназначенных для продажи производится переоценка активов (или выбывающей группы активов и обязательств) в соответствии с учетной политикой Группы, и признание в отчете о финансовом положении происходит по наименьшей из:

- остаточной балансовой стоимости; и
- справедливой стоимости минус затраты на реализацию (брокерские, комиссионные, регистрация передачи прав собственности и пр.).

Данные активы не подлежат амортизации.

Активы, предназначенные для продажи, могут включать инвестиции в компании, которые

ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ

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

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят из ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и прочей дебиторской задолженности. Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

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

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицированный из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупнего дохода.

Нефинансовые активы

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

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

ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

Заемные средства первоначально учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке.

Сразу после первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и амортизированной стоимостью отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА В ВИДЕ РЕЗЕРВОВ

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда:

- у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события;
- существует вероятность того, что потребуется выбытие средств для исполнения данного обязательства; и
- возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

В случае значительности суммы такого обязательства резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих оттоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Выкуп собственных акций

В случае выкупа Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение капитала.

Неденежные вложения в капитал

Вложения в капитал в форме активов, отличных от денежных средств, отражаются по справедливой стоимости на день регистрации выпуска дополнительных акций или долей, а не на день фактического оприходования активов со стороны Группы. Если между этими двумя датами произошло увеличение или уменьшение справедливой стоимости не денежного актива, то данное изменение отражается через добавочный капитал.

Дивиденды

Для компаний Группы, находящихся в российской юрисдикции, возможность объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Характер и назначение прочих фондов

Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Резерв переоценки иностранной валюты

Данный фонд отражает курсовые разницы при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочих совокупных доходов, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочих совокупных доходов или непосредственно в составе капитала.

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

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила («деловой репутации») и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Группа предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Компания имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

ПРИЗНАНИЕ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ

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

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе чистого убытка от торговых активов и обязательств за период.

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

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Активы, полученные Группой в рамках операций доверительного управления, не являются собственностью Группы и, как следствие, не отражаются в отчете о финансовом положении, а раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В случаях, если условия сделки отличаются от рыночных, то:

- в случае получения актива или обязательства от акционера по номинальной сумме, следует признавать объект такой сделки по справедливой стоимости и включить сумму отклонения справедливой стоимости от номинальной в составе капитала (по статье «Добавочный капитал») для отражения экономической сущности операции;

- в случае получения актива или обязательства от связанной компании (не акционера) по номинальной сумме, следует признавать объект такой сделки по справедливой стоимости и включить сумму отклонения справедливой стоимости от номинальной в составе прибыли или убытка.

4. Первое применение МСФО

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, является первой финансовой отчетностью Группы, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2013 года, Группа подготавливала финансовую отчетность согласно российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ). Группа подготовила финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2015 года или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, завершившийся на указанную дату. При подготовке настоящей финансовой отчетности вступительный отчет о финансовом положении Группы был подготовлен на 1 января 2014 года - дату перехода Группы на МСФО. В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2014 года согласно РСБУ, а также ранее опубликованной, подготовленной согласно РСБУ финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, завершившийся на указанную дату.

Сверка собственного капитала, полученного по национальным стандартам (РСБУ) и стандартам МСФО на 1 января 2014 года (дата перехода на МСФО) и 31 декабря 2014 года представлена в таблице ниже:

	Уставный капитал	*Добавочный капитал*	*Резервный фонд*	*Фонд переоценки иностранной валюты*	*Нераспределенная прибыль*	*Итого капитал*
Собственный капитал по РСБУ на 1 января 2014 года	85 000	70 000	12 750	-	1 042 088	1 209 838
Увеличение	-	-	-	-	33 516	33 516
Корректировки						
Обесценение финансовых вложений	-	-	-	-	(3 124)	(3 124)
Восстановление начисленного резерва по вознаграждениям сотрудникам	-	-	-	-	53 170	53 170
Начисление расходов, относящихся к отчетному периоду	-	-	-	-	(5 291)	(5 291)
Корректировки по нематериальным активам	-	-	-	-	(1 120)	(1 120)
Начисление отложенных налогов по МСФО	-	-	-	-	(10 119)	(10 119)
Собственный капитал по МСФО на 1 января 2014 года	85 000	70 000	12 750	-	1 075 604	1 243 354
Собственный капитал по РСБУ на 31 декабря 2014 года	85 000	70 000	12 750	-	956 995	1 124 745
Увеличение	-	-	-	-	25 962	25 962
Корректировки						
Обесценение финансовых вложений	-	-	-	-	(3 124)	(3 124)
Восстановление начисленного резерва по вознаграждениям сотрудникам	-	-	-	-	52 370	52 370
Начисление расходов, относящихся к отчетному периоду	-	-	-	-	(14 130)	(14 130)
Корректировки по нематериальным активам	-	-	-	-	(1 842)	(1 842)
Начисление отложенных налогов по МСФО	-	-	-	-	(7 312)	(7 312)
Капитал материнской компании по МСФО на 31 декабря 2014 года	85 000	70 000	12 750	-	982 957	1 150 707
Капитал приобретенных дочерних компаний	-	(24 726)	-	8 560	(23 488)	(39 654)
Собственный капитал по МСФО на 31 декабря 2014 года	85 000	45 274	12 750	8 560	959 469	1 111 053

5. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств за год, закончившийся 31 декабря:

	Офисное оборудование	*Транспортные средства*	*Прочие*	*Итого*
Фактические затраты				
На 31 декабря 2013 года	9 074	2 790	303	12 167
Поступления	1 383	-	-	1 383
Выбытия	(1 226)	-	(49)	(1 275)
На 31 декабря 2014 года	9 231	2 790	254	12 275
Поступления	5 019	-	-	5 019
Выбытия	(3712)	-	-	(3 712)
На 31 декабря 2015 года	10 538	2 790	254	13 582
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2013 года	7 292	552	58	7 902
Начисление за год	932	560	50	1 542
Выбытия	(1 226)	-	(49)	(1 275)
На 31 декабря 2014 года	6 998	1 112	59	8 169
Начисление за год	1 931	560	50	2 541
Выбытия	(3 712)	-	-	(3 712)
На 31 декабря 2015 года	5 217	1 672	109	6 998
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2013 года	1 782	2 238	245	4 265
На 31 декабря 2014 года	2 233	1 678	195	4 106
На 31 декабря 2015 года	5 321	1 118	145	6 584

6. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по нематериальным активам за год, закончившийся 31 декабря:

	Фактические затраты	**Накопленная амортизация**	**Чистая балансовая стоимость**
На 31 декабря 2013 года	15 247	(3 846)	11 401
Поступления	5 803	(1 320)	4 483
Выбытия	(1 595)	1 595	-
На 31 декабря 2014 года	19 455	(3 571)	15 884
Поступления	7 076	(1 851)	5 225
На 31 декабря 2015 года	26 531	(5 422)	21 109

7. Активы, предназначенные для продажи

В декабре 2014 года Группа приняла решение о продаже неголосующих акций с правом погашения и участия в прибыли сегрегированных порфелей дочерней компании Uralsib Diversity Fund SPC, Ltd:

- 100% неголосующих акций USB Russia Equity Extra Return Segregated Portfolio для инвестирования преимущественно в длинные и короткие позиции по акциям российских компаний;
- 51,8% неголосующих акций USB Russia Fixed Income Segregated Portfolio для инвестирования преимущественно в ценные бумаги с фиксированной доходностью, эмитированные правительством Российской Федерации, а также компаниями-эмитентами в России и других странах.

Активы указанных портфелей были оценены по наименьшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и балансовой стоимости. Руководство Группы активно ищет покупателей на все активы, классифицированные как предназначенные для продажи. Ожидается, что сделки по реализации активов будут завершены в течение ближайших двенадцати месяцев. Выбытие данных активов соответствует долгосрочной стратегии Группы.

На 31 декабря совокупные чистые активы были оценены по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и представлены следующим образом:

	2015	*2014*
Торговые ценные бумаги	323 625	185 218
Денежные средства и их эквиваленты	32 975	20 519
Прочие активы	1 480	4 252
Прочие краткосрочные обязательства	(5 369)	(5 800)
Чистые активы	**352 711**	**204 189**
За вычетом неконтролирующей доли участия	(111 075)	(63 696)
Активы, предназначенные для продажи	**241 636**	**140 493**

8. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции на 31 декабря:

	2015	*2014*
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	395 135	-
Кредитный рейтинг BB+	*395 135*	-
Корпоративные облигации, выпущенные в рублях	48 536	-
Без кредитного рейтинга	*48 536*	
Акции, дающие право на управление фондом	73	56
	443 744	**56**
За вычетом резерва под обесценение	(48 536)	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	**395 208**	**56**

Кредитные рейтинги основаны на рейтингах Fitch Ratings при их наличии, в противном случае используются рейтинги Standard and Poors.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, сумма созданного резерва под обесценение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, состоит из резерва под обесценение корпоративных облигаций, выпущенных в рублях, в сумме 48 536 тыс. руб. (2014 - ноль).

9. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль юридических лиц включает в себя следующие позиции:

	2015	*2014*
Расход по текущему налогу на прибыль	55 724	30 480
Корректировка налога на прибыль прошлых отчетных периодов	-	(766)
Доходы/расходы по отложенному налогу на прибыль	(9 692)	(4 103)
Итого расход по налогу на прибыль, отраженный в консолидированном отчете о совокупном доходе	**46 032**	**25 611**

Налогооблагаемый доход и доходы от прироста стоимости капитального характера подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации по ставке 20% (2014 – 20%) за исключением доходов по определенным ценным бумагам. В соответствии с российским законодательством ставка налога на процентный доход по определенным ценным бумагам составляла 15% и 9%. Группа также проводит операции в других юрисдикциях, где ставка налога на прибыль составляет 0%. Ставка отложенного налога по состоянию на 31 декабря 2015 года применялась в размере 20% (2014 – 20%).

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налога на прибыль. Ниже приведен расчет для приведения расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по официальным ставкам, в соответствие с фактическим расходом по налогу на прибыль на 31 декабря:

	2015		*2014*	
Прибыль до налогообложения	**184 535**	%	**104 483**	%
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный в соответствии с официальной налоговой ставкой	36 907	20%	20 897	20%
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	1 363	1%	1 275	1%
Разница в применении налоговых ставок, действующих в других юрисдикциях	8 633	5%	4 728	5%
Доходы, облагаемые по специальным ставкам налога	(870)	-	-	-
Корректировка налога на прибыль прошлых отчетных периодов	-	-	(1 289)	(1%)
	46 032	**25%**	**25 611**	**25%**

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств по данным финансовой отчетности и по данным налогового учета привели к возникновению чистых отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

	Активы		*Обязательства*		*Чистая позиция*	
	2015	*2014*	*2015*	*2014*	*2015*	*2014*
Нематериальные активы	1 137	368	-	-	1 137	368
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	940	-	(940)	-
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг	1 038	2 490	-	-	1 038	2 490
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	1 745	-	-	8 605	1 745	(8 605)
Прочие краткосрочные обязательства	330	305	-	-	330	305
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	**4 250**	**3 163**	**940**	**8 605**	**3 310**	**(5 442)**

Требования по отложенному налогу в отношении временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы, отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности, поскольку руководство считает, что Группа получит прибыль, достаточную для зачета указанных временных разниц.

Изменение временных разниц в течение 2015 года:

	1 января	*Признанные в составе прибыли или убытка*	*Признанные в составе прочего совокупного дохода*	*31 декабря*
Нематериальные активы	368	769	-	1 137
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(940)	(940)
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг	2 490	(1 452)	-	1 038
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	(8 605)	10 350	-	1 745
Прочие краткосрочные обязательства	305	25	-	330
	(5 442)	**9 692**	**(940)**	**3 310**

Изменение временных разниц в течение 2014 года:

	1 января	*Признанные в составе прибыли или убытка*	*31 декабря*
Нематериальные активы	224	144	368
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг	-	2 490	2 490
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	(9 538)	933	(8 605)
Прочие краткосрочные обязательства	292	13	305
Корректировка отложенного налога прошлых периодов	(523)	523	-
	(9 545)	**4 103**	**(5 442)**

10. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции на 31 декабря:

	2015	*2014*
Корпоративные облигации, выпущенные в рублях	2 067	-
Кредитный рейтинг между B- и B+	*2 067*	-
Паи иностранных биржевых инвестиционных фондов	860	-
Торговые ценные бумаги	**2 927**	**-**

Просроченные или обесцененные торговые ценные бумаги отсутствовали.

Кредитные рейтинги основаны на рейтингах Fitch Ratings при их наличии, в противном случае используются рейтинги Standard and Poors.

11. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции на 31 декабря:

	2015	*2014*
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	84 234	505 918
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	7 600	52 797
Остатки средств на брокерских счетах	2 805	1 686
Денежные средства и их эквиваленты	**94 639**	**560 401**

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

С целью повышения эффективности использования собственных средств Группы и, соответственно, увеличения дохода в течение 2015 года было принято решение денежные средства в размере 395 млн. рублей направить на покупку облигаций федерального займа (ОФЗ). Группа намерена удерживать ОФЗ в течение неопределенного периода времени, при этом они могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности, достаточности

15. Расходы на реализацию услуг

Расходы на реализацию услуг за год, закончившийся 31 декабря, включают в себя следующие позиции:

	2015	*2014*
Агентские вознаграждения	53 032	67 760
Заработная плата сотрудников отдела продаж	25 989	31 412
Страховые взносы во внебюджетные фонды	5 468	6 079
Расходы на реализацию услуг	**84 489**	**105 251**

16. Административно-управленческие расходы

Административно-управленческие расходы за год, закончившийся 31 декабря, включают в себя следующие позиции:

	2015	*2014*
Заработная плата сотрудников, кроме сотрудников продаж	156 588	149 969
Страховые взносы во внебюджетные фонды, кроме сотрудников продаж	23 461	18 346
Расходы по аренде	36 284	31 053
Информационные услуги	21 783	13 972
Операционные налоги	21 191	19 876
Консультационные услуги	15 613	509
Профессиональные услуги	8 630	6 176
Расходы на программное обеспечение	5 962	1 749
Расходы по амортизации	4 392	2 862
Расходы на содержание помещений и ремонт	2 964	1 801
Расходы на подбор персонала	2 092	1 200
Командировочные и сопутствующие расходы	1 779	3 001
Расходы на рекламу	1 730	4 491
Расходы на услуги связи	1 516	1 539
Прочие	3 566	2 174
Административно-управленческие расходы	**307 551**	**258 719**

17. Корпоративное управление и управление рисками

Структура корпоративного управления

АО «УК УРАЛСИБ» было создано в форме акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления АО «УК УРАЛСИБ» является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает стратегические решения относительно деятельности АО «УК УРАЛСИБ».

Общее собрание акционеров определяет состав Совета Директоров. Совет Директоров несет ответственность за общее управление деятельностью АО «УК УРАЛСИБ».

Законодательством Российской Федерации и уставом АО «УК УРАЛСИБ» определены решения, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решения, которые принимаются Советом Директоров.

По состоянию на 31 декабря 2015 года состав Совета Директоров был следующим:

ФИО	**Занимаемая должность**
Ильдар Равильевич Муслимов	Председатель Совета Директоров АО «УК УРАЛСИБ»
Андрей Маркович Успенский	Член Совета Директоров АО «УК УРАЛСИБ»
Денис Игоревич Коробков	Член Совета Директоров АО «УК УРАЛСИБ»
Александр Михайлович Толкачев	Член Совета Директоров АО «УК УРАЛСИБ»
Сергей Сергеевич Митирев	Член Совета Директоров АО «УК УРАЛСИБ»
Дуглас Уэйр Гарднер	Член Совета Директоров АО «УК УРАЛСИБ»
Юрий Олегович Белонощенко	Член Совета Директоров АО «УК УРАЛСИБ»

В течение 2015 года в составе Совета Директоров произошли следующие изменения:

15 июня 2015 года на годовом Общем собрании акционеров был избран вышеуказанный состав Совета Директоров, в результате чего:

- из состава Совета Директоров был исключен Филатов И.В.
- в состав Совета Директоров был включен Митирев С.С.

Руководство текущей деятельностью АО «УК УРАЛСИБ» осуществляется единоличным исполнительным органом (Генеральный директор) и коллегиальным исполнительным органом (Правление). Совет Директоров избирает Генерального директора и членов Правления. Исполнительные органы АО «УК УРАЛСИБ» несут ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием акционеров и Советом Директоров. Исполнительные органы подотчетны Общему собранию акционеров и Совету Директоров.

По состоянию на 31 декабря 2015 года состав Правления был следующим:

ФИО	Занимаемая должность
Андрей Маркович Успенский	Председатель Правления
Сергей Валерьевич Григорян	Член Правления
Карен Ромеович Кесоян	Член Правления
Павел Вячелавович Бережной	Член Правления

В течение 2015 года в составе Правления произошли следующие изменения:

- 04.03.2015 - из состава Правления исключена Амброжевич О.В.

Управление рисками

АО «УК УРАЛСИБ» не подвержено существенным рискам, сопутствующим хозяйственной деятельности, так как операционные, финансовые (рыночные, кредитные риски и риск потери ликвидности), комплаенс, налоговые риски контролируются на основании внутренних документов, описывающих методы и процедуры управления такими видами рисков и соответствуют риск-аппетиту компании.

Следующие внутренние документы устанавливают и описывают систему управления рисками в АО «УК УРАЛСИБ»:

- Политика управления инвестиционными рисками,
- Политика управления операционными рисками,
- Перечень мер по снижению рисков, связанных с осуществлением деятельности на рынке ценных бумаг,
- Методика управления рисками контрагента,
- Процесс контроля риска потери ликвидности,
- Регламент управления рисками, связанными с заключением срочных контрактов за счет активов инвестиционных фондов, пенсионных резервов и пенсионных накоплений под управлением АО «УК УРАЛСИБ»,
- другие.

АО «УК УРАЛСИБ» осуществляет размещение свободных денежных средств на расчетных счетах и вкладах в надежных кредитных организациях, а также инвестирует в государственные ценные бумаги и корпоративные облигации. Таким образом, активы АО «УК УРАЛСИБ» подвержены инвестиционным рискам (рыночные и кредитные риски, а также риски потери ликвидности). Данные риски управляются АО «УК УРАЛСИБ» на постоянной основе в соответствии с внутренними документами.

Так как АО «УК УРАЛСИБ» осуществляет лицензируемые виды деятельности, связанной с доверительным управлением активами паевых инвестиционных фондов, пенсионными резервами и накоплениями негосударственных пенсионных фондов, активами клиентов индивидуального доверительного управления, средствами пенсионных накоплений, переданных Пенсионным фондом Российской Федерации, финансовый результат АО «УК УРАЛСИБ» зависит от следующих показателей:

- стоимости активов под управлением,
- доходности портфелей клиентов под управлением.

Данные показатели могут изменяться в связи с рисками, которым подвержена деятельность по доверительному управлению активами.

В процессе осуществления деятельности на рынке ценных бумаг могут возникать следующие риски:

- системные (социально-политические, правовые),
- несистемные (рыночные, кредитные, потери ликвидности, стратегические, операционные, контрагентские, комплаенс, корпоративные, репутационные).

Система управления рисками включает в себя:

- идентификацию потенциальных источников рисков в процессе осуществления деятельности на рынке ценных бумаг,
- выделение рисков, наиболее существенных для компании, которые поддаются управляющему воздействию,
- разработку базовых принципов управления рисками в компании при осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг,
- выработку рекомендаций по управлению рисками,
- оценку вероятности возникновения тех или иных негативных событий (явлений),
- выработку политики в отношении пределов допустимого для компании риска,
- формализацию принципов управления рисками в компании,
- разработку внутренних процедур по управлению рисками,
- анализ причин возникновения рисков,
- анализ документации (включая внутренние документы компании) и выработку заключений на предмет соответствия положений документов допустимому риску, определенному политикой компании,
- оценку способности компании компенсировать воздействие нежелательных (негативных) событий (явлений),
- разработку и принятие процедуры оценки рисков, выработка индикаторов рисков,
- мониторинг участков повышенного риска,
- оценку эффективности,
- систему отчетности по рискам,
- оценку эффективности существующих в компании системы внутреннего контроля и порядка принятия в компании решений в процессе осуществления деятельности на рынке ценных бумаг,
- автоматизированные и ручные контроли, которые встроены в бизнес-процессы для уменьшения уровня рисков.

Ответственность за организацию системы управления рисками АО «УК УРАЛСИБ» несет единоличный исполнительный орган и Дирекция финансового мониторинга и риск-менеджмента.

В компетенцию **Дирекции финансового мониторинга и риск-менеджмента** входит разработка и внедрение системы управления рисками, а также выявление ключевых рисков, возникающих при проведении операций на рынке ценных бумаг. Дирекция финансового мониторинга и риск-менеджмента по согласованию с руководителем АО «УК УРАЛСИБ» может делегировать часть своих полномочий другим сотрудникам компании.

Управление отдельными видами рисков также осуществляют подразделения АО «УК УРАЛСИБ», непосредственно совершающие сделки на рынке ценных бумаг, подразделения, оформляющие совершенные сделки и операции, подразделения, ведущие внутренний учет совершенных сделок и операций, подразделения управленческого и бухгалтерского учета, аналитические подразделения.

Процедуры по управлению рисками включают:

- идентификацию, анализ, оценку каждого вида риска,
- установление ограничений на объем, состав и условия совершаемых отдельными подразделениями компании сделок и операций с ценными бумагами и финансовыми инструментами,
- перераспределение рисков,
- установление ответственности за несоблюдение установленных ограничений.

Финансовыми методами управления рисками, возникающими при осуществлении компанией деятельности на рынке ценных бумаг, являются:

- диверсификация;
- лимитирование:
  - установление системы качественных показателей и лимитов к структуре и составу портфеля финансовых инструментов,
  - установление лимитов по отдельным операциям и финансовым инструментам,
  - установление лимитов на контрагентов/эмитентов.
- хеджирование;
- иные финансовые методы.

Организационными методами управления рисками, возникающими при осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг, являются действия сотрудников Дирекции финансового мониторинга и риск-менеджмента АО «УК УРАЛСИБ», а также сотрудников компании, осуществляющих совершение сделок на рынке ценных бумаг, оформление совершенных сделок и операций, ведение внутреннего учета совершенных сделок и операций, ведение управленческого и бухгалтерского учета, проведение аналитических исследований.

В отдельных случаях АО «УК УРАЛСИБ» может использовать в качестве **дополнительных методов управления рисками** следующие:

- банковскую гарантию,
- страхование деятельности на рынке ценных бумаг,
- страхование риска ответственности компании перед клиентами,
- другие методы, не противоречащие действующему законодательству Российской Федерации, нормативным актам в сфере финансовых рынков.

Раскрытие информации качественного и количественного характера по рискам, возникающим в связи с финансовыми инструментами

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения потерь вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора. Данный риск определяется как риск финансовой потери вследствие невыполнения своих обязательств стороной, с которой заключается соглашение (риск контрагента), или вследствие понижения кредитного рейтинга контрагента или иных обстоятельств приводящих к дефолту (кредитный риск, связанный с эмитентом).

Кредитные риски Группы связаны с размещением свободных денежных средств на расчетных счетах и вкладах в кредитных организациях, а также инвестированием данных средств в государственные ценные бумаги и корпоративные облигации.

Оценка кредитного риска складывается из оценки величины риска, оценки качества эмитента (контрагента) и сроков заимствований (проведения операций). Измерение кредитного риска может быть заложено в модель VaR, стресс-тестирование по сценарию дефолта эмитента и страны.

Методы управления кредитным риском:

- установление лимитов на суммы сделок/операций:
  - с определенным контрагентом или группой контрагентов,
  - с определенным видом финансовых инструментов,
  - в зависимости от сроков обязательств.
- осуществление мониторинга принятого кредитного риска (состояние заемщика, состояние обеспечения).

В целях уменьшения риска контрагента АО «УК УРАЛСИБ» тщательно проверяет своих контрагентов на право осуществления того или иного вида деятельности, не предъявлялись ли контрагенту претензии со стороны органов исполнительной власти и т.д.

Контроль кредитных рисков состоит в контроле за соблюдением установленных лимитов, проверке финансового состояния контрагентов Группы в процессе реализации установленных компанией процедур по отбору контрагентов.

По сравнению с предыдущим отчетным периодом изменен процесс пересмотра лимитов на эмитентов и контрагентов в зависимости от их финансового состояния. Это позволяет использовать информацию о кредитном качестве эмитента, которая могла быть недоступна во время предыдущего пересмотра рейтинговым агентством кредитного рейтинга.

Ниже представлена информация о кредитных рисках по классам финансовых инструментов, не относящимся к просроченным или обесцененным финансовым активам, по состоянию на 31 декабря:

	2015			*2014*		
	Справедливая стоимость	*Влияние на чистую прибыль*	*Влияние на капитал*	*Справедливая стоимость*	*Влияние на чистую прибыль*	*Влияние на капитал*
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
Облигации федерального займа РФ	395 135	-	2 371	-	-	-
Торговые ценные бумаги						
Корпоративные облигации, выпущенные в рублях	2 067	98	98	-	-	-
Средства в кредитных организациях	240 635	3 776	3 776	214 820	7 407	7 407

В таблице приведена оценка кредитных рисков на собственной позиции Группы по трем классам финансовых инструментов: облигации федерального займа, корпоративные облигации, выпущенные в рублях и средства в кредитных организациях. Оценка кредитного риска производится по внутренней методике АО «УК УРАЛСИБ» и определяется вероятностью дефолта, полученной на основе кредитных рейтингов Fitch Ratings, Standard & Poor's, Moody's Investors Service. Данная оценка интерпретируется как величина ожидаемых потерь (expected loss) по долговым инструментам на горизонте 1 год.

На собственной позиции дочерней компании USB Investment Solutions (USBIS) Cayman Ltd. присутствуют обесцененные финансовые активы (см. Примечание 8).

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск финансовых потерь вследствие неспособности исполнения финансовых обязательств в полном объеме; риск возникновения дефицита ликвидных активов, необходимых для своевременного выполнения обязательств.

Для оценки риска потери ликвидности компания производит расчёт показателей ликвидности по каждому портфелю доверительного управления на регулярной основе. Также производится расчет коэффициентов ликвидности на основании статей бухгалтерского баланса.

Метод управления риском потери ликвидности заключается в установлении нормативов (мгновенной, текущей, долгосрочной) ликвидности, которые регулируют (ограничивают) риски потери ликвидности в портфелях доверительного управления и/или в собственных портфелях.

Контроль риска потери ликвидности выполняется на основании уровня ликвидности клиентских портфелей, результатов стресс-тестирования (сценарного анализа), средних оттоков из клиентских портфелей и собственного портфеля Группы.

Существенные изменения в части оценки, управления и контроля рисков потери ликвидности в отчетном периоде отсутствовали.

Риски ликвидности, связанные с возможными оттоками денежных средств из клиентских портфелей, считаются несущественными. АО «УК УРАЛСИБ» размещает клиентские деньги в финансовые инструменты, обладающие достаточной ликвидностью для реализации активов клиентов в срок, установленный законодательством или договором.

Риски ликвидности, связанные с возможным неисполнением Группой финансовых обязательств перед контрагентами, считаются несущественными. Оборотные активы Группы многократно превышают ее краткосрочные обязательства.

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения у компании убытков вследствие неблагоприятного изменения стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов компании, а также курсов иностранных валют (или) драгоценных металлов.

Ежедневно АО «УК УРАЛСИБ» проводит расчет величины рыночных рисков по всем финансовым инструментам, входящим в портфели ценных бумаг по договорам доверительного управления, а также в собственные портфели Группы. Анализ рыночных рисков осуществляется не реже, чем с ежемесячной периодичностью.

Оценка рыночного риска осуществляется на основе определения балансовой стоимости активов, подверженных риску потерь на определённом периоде времени (Value at Risk - VaR).

Методы управления рыночным риском:

- диверсификация,
- расчет относительного риска портфелей, имеющих бенчмарк или модельный портфель, а также через контроль абсолютного риска – установка лимита на рыночный риск для стратегий (портфелей), которые не имеют бенчмарка (например, Total return, Constant Proportion Portfolio Insurance), или для портфелей, по которым невозможно найти бенчмарк или модельный портфель,
- лимитирование на концентрацию и чувствительность по виду ценной бумаги, сектору, стране (региону), доле актива, классу актива, дюрации,
- лимитирование и контроль VaR (максимально возможные убытки портфеля),
- лимитирование и контроль Tracking error (TE).

Контроль рыночных рисков осуществляется через лимитирование VaR и TE, лимитирование на ценные бумаги на концентрацию и чувствительность по виду ценной бумаги, сектору, стране (региону), доле актива, класса актива, дюрации.

Существенные изменения в части оценки, управления и контроля рыночных рисков в отчетном периоде отсутствовали.

Ниже представлена информация о рыночных рисках в собственных портфелях Группы:

	2015			*2014*		
	Справедливая стоимость	*Влияние на чистую прибыль*	*Влияние на капитал*	*Справедливая стоимость*	*Влияние на чистую прибыль*	*Влияние на капитал*
Активы в российских рублях						
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
Облигации федерального займа РФ	395 135	-	307	-	-	-
Торговые ценные бумаги						
Корпоративные облигации, выпущенные в рублях	2 067	33	33	-	-	-
Активы в иностранной валюте						
Активы, предназначенные для продажи	241 636	37 955	37 955	140 493	21 904	21 904
Дебиторская задолженность по авансам выданным	11 849	806	806	7 615	762	762
Торговые ценные бумаги						
Паи иностранных биржевых инвестиционных фондов	860	96	96	-	-	-
Средства в кредитных организациях	45 770	3 115	3 115	64 820	6 482	6 482
Денежные средства и их эквиваленты	5 666	386	386	25 704	2 570	2 570

В таблице выше приведена оценка рыночного риска в разрезе классов финансовых инструментов. В качестве меры рыночного риска используется 10-дневный 99%-ный VaR, рассчитываемый методом Монте-Карло по данным за предыдущие 250 торговых дней. В качестве базовой валюты выбран российский рубль. В модели VaR учитывается фондовый, валютный и процентный риск. Для компании USB Investment Solutions (USBIS) Cayman Ltd., работающей в нерезидентском пространстве, выбор рубля в качестве базовой валюты приводит к тому, что значительная доля рыночного риска определяется валютным риском. Лимитирование рыночного риска для портфеля собственных средств осуществляется с учетом плановой доходности инвестирования собственных средств Группы.

Наличие на балансе Группы долговых ценных бумаг приводит к возникновению **процентного риска**. Анализ чувствительности торговых и имеющихся в наличии для продажи долговых ценных бумаг с использованием метода модифицированной дюрации, основанный на допущении изменения процентных ставок на 300 базисных пунктов для позиций, существовавших на 31 декабря 2015 года, показан ниже:

	Справедливая стоимость	*Влияние на чистую прибыль*	*Влияние на капитал*
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			
Облигации федерального займа РФ	395 135	-	1 746
Торговые ценные бумаги			
Корпоративные облигации, выпущенные в рублях	2 067	80	80

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на исходных данных, доступных широкому кругу пользователей.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на исходных данных, доступных широкому кругу пользователей, при том что такие данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

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

	Уровень 1	*Уровень 2*	*Уровень 3*	*Итого*
2015				
Финансовые активы				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	395 135	-	73	395 208
Торговые ценные бумаги	2 927	-	-	2 927
2014				
Финансовые активы				
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	56	56

19. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»* связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность напрямую или косвенно через одну или более промежуточных компаний контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны, является ассоциированной компанией либо входит в состав ключевого руководства данной стороны.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем остатков со связанными сторонами, а также соответствующие суммы доходов и расходов по операциям со связанными сторонами на 31 декабря представлены ниже:

	2015		*2014*	
	Компании под общим контролем с Группой	*Ключевой управленческий персонал*	*Компании под общим контролем с Группой*	*Ключевой управленческий персонал*
Активы				
Дебиторская задолженность по доверительному управлению	-	-	22	-
Прочая дебиторская задолженность	7	-	13	-
Средства в кредитных организациях	46 069	-	70 064	-
Денежные средства и их эквиваленты	64 062	-	552 834	-
Обязательства				
Кредиторская задолженность по оплате товаров, работ, услуг	15 700	-	11 533	-
Доходы (расходы)				
Процентные доходы	35 061	-	57 032	-
Прочие операционные доходы	40	-	86	-
Административные и операционные расходы				
– агентские вознаграждения	(60 704)	-	(55 198)	-
– расходы по аренде	(1 273)	-	(1 656)	-
Заработная плата и премии	-	(42 770)	-	(45 292)

Группа осуществляет операции со связанными сторонами при соблюдении следующих условий: кредиты выдаются на рыночных условиях, операции с ценными бумагами осуществляются на текущих рыночных условиях, средства связанных сторон привлекаются на рыночных условиях.

20. Приобретение дочерних компаний

11 декабря 2014 года АО «УК УРАЛСИБ» приобрело 100% акций USB Investment Solutions (USBIS) Cayman Ltd. Приобретение дочерней компании было отражено по методу объединения интересов, как сделка по объединению бизнеса с участием компаний, находящихся под общим контролем. Активы и обязательства приобретенного дочернего предприятия были отражены по ранее признанной балансовой стоимости, отраженной в консолидированной отчетности контролирующего акционера Группы (Предшествующего владельца) на дату приобретения. Превышение цены покупки над балансовой стоимостью активов в сумме 24 726 тыс. руб. было отражено в составе добавочного капитала как прочее распределение капитала акционера.

Данная консолидированная финансовая отчетность была составлена без пересмотра сравнительных данных на дату первоначального приобретения Предшествующим владельцем. Дополнительный гудвил при присоединении дочернего предприятия, находящегося под общим контролем, не был отражен. Доходы и расходы приобретенного дочернего предприятия включаются в отчетность Группы с даты перехода контроля.

Балансовая стоимость активов и обязательств приобретенного дочернего предприятия по состоянию на дату приобретения может быть представлена следующим образом:

	Суммы, признанные по состоянию на дату приобретения
АКТИВЫ	
Дебиторская задолженность по операциям доверительного управления	13 435
Инвестиции	160 412
Займы выданные	128 992
Денежные средства и их эквиваленты	7 217
Итого активы	**310 056**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Прочие обязательства	(823)
Итого обязательства	**(823)**
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	**309 233**
Цена покупки на дату приобретения	333 959
Превышение цены покупки над балансовой стоимостью активов	**24 726**
Возмещение выплаченное	(320 167)
Курсовая разница	13 792
Денежные средства поступившие	7 217
Чистое выбытие денежных средств	**(312 950)**

21. События после отчетной даты

АО «УК УРАЛСИБ» планирует выплатить 97 589 тыс. руб. (114,81 рублей на обыкновенную акцию) в качестве дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Андрей М. Успенский — Генеральный Директор АО «УК УРАЛСИБ»

28 апреля 2016 года

Прошнуровано, пронумеровано 34
(тридцать четыре) лист 9 и
скреплено печатью.

Аудитор (уполномоченное лицо)
ООО «ЭНЭКО»

Ивушкина О.В.

"ЭНЭКО"