

Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ И НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	4
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ.....	5
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	11
1.1 Основная деятельность.....	11
2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ	12
2.1 Основа представления.....	12
2.2 Основные оценки и допущения	12
2.3 Функциональная валюта и валюта отчетности	13
3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	13
3.1 Основа представления.....	13
3.2 Основные оценки и допущения	13
3.3 Функциональная валюта и валюта отчетности	14
3.4 Консолидированная финансовая отчетность	14
3.5 Прибыль на акцию.....	14
3.6 Инвестиции в ассоциированные компании.....	14
3.7 Основные средства.....	15
3.8 Аренда	15
3.9 Нематериальные активы.....	15
3.10 Обесценение материальных и нематериальных активов.....	17
3.11 Финансовые активы	17
3.12 Денежные средства и их эквиваленты.....	20
3.13 Финансовые обязательства.....	20
3.14 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	20
3.15 Резервы предстоящих расходов.....	20
3.16 Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	21
3.17 Пенсионные обязательства.....	21
3.18 Операции с иностранной валютой	21
3.19 Признание выручки.....	22
3.20 Налог на прибыль	22
4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ.....	23
5 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ	26
6 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	26
7 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	26
8 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	26
9 СРЕДСТВА В ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ	27
10 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ.....	27
11 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	28
12 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	28
13 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ	28
14 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	30
15 ГУДВИЛ	31
16 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	31
17 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД АКЦИОНЕРАМИ	32
18 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОКАЗАННЫМ УСЛУГАМ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	32
19 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	33
20 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ	33
21 ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛИРУЮЩЕЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ	35
22 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ.....	36
23 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ.....	37

24	УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	38
24.1	Управление капиталом	38
24.2	Управление финансовыми рисками	39
24.3	Управление операционными и стратегическими рисками	42
25	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	43
26	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	43
27	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	44
28	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	45

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Открытого акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа» (далее – ОАО «СПБ») по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты его деятельности, совокупные доходы и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с основой представления, как указано в Примечании 2 к прилагаемой финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность:

- за выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что ОАО «СПБ» будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность:

- за разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении ОАО «СПБ» и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов ОАО «СПБ»;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «СПБ» за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена руководством 22 апреля 2015 года.

Утверждено и подписано от имени руководства ОАО «СПБ»:



Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ОАО «СПБ»



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

АКЦИОНЕРАМ

ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКАЯ БИРЖА»

127006, Российская Федерация, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 38, стр. 1

Нами была проведена аудиторская проверка консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Санкт-Петербургская Биржа» (далее – ОАО «СПБ»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за период, закончившийся 31 декабря 2014 года, а также существенных принципов учетной политики и других примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность Аудитора

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

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности. Указанная оценка проводится с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля ОАО «СПБ». Аудит также включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение Аудитора

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность ОАО «СПБ» отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Дата аудиторского заключения

«24» апреля 2015 г.

Ведущий аудитор отдела аудита
Департамента аудиторских услуг,
действующий на основании доверенности
№ 17.1 от 16 января 2015 года
(кв. аттестат № 02-000026 от 15.11.2011
на неограниченный срок)

Л. П. Фомичева



СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Полное наименование: Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа».

Номер и дата свидетельства о государственной регистрации: серия 78 № 007099248 от 21.01.2009.

Государственный регистрационный номер: 1097800000440.

Место нахождения: Российская Федерация, 127006, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 38, стр. 1.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: закрытое акционерное общество «Аудиторско-консультационная группа «Развитие бизнес-систем».

Номер и дата свидетельства о государственной регистрации: № 970.567 от 20.07.2001.

Государственный регистрационный номер: 1027739153430.

Место нахождения: 127018, г. Москва, ул. Суцевский вал, д. 5, стр. 3.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

Примечание		За год, закончившийся 31 декабря	
		2014 г.	2013 г.
5	Доходы по услугам и комиссиям	10 058	4 500
	Чистая прибыль/(убыток) от переоценки валютных статей	791	(16)
6	Процентные доходы	20 376	10 349
	Процентные расходы	(410)	-
	Расход от дисконтирования финансовых активов	-	(1 045)
	Убыток от выбытия основных средств	(890)	-
	Операционные доходы	29 925	13 788
7	Административные и прочие операционные расходы	(57 992)	(23 592)
	Операционная прибыль	(28 067)	(9 804)
21	Доход, связанный с приобретением дочерней компании	76 667	-
13	Доля в прибыли ассоциированной компании	(13)	-
	Прибыль / (убыток) до налогообложения	48 587	(9 804)
20	Доходы по налогу на прибыль	9 990	1 562
	Чистая прибыль / (убыток) периода	58 576	(8 242)
	Прибыль/(убыток), приходящаяся на:		
	собственников материнской компании	54 921	(8 242)
	неконтролирующую долю участия	3 655	-
	Количество выпущенных обыкновенных акций в обращении (шт.)	2 107 000	687 000
	Базовая и разводненная прибыль/(убыток) в расчете на одну акцию, приходящаяся на собственников материнской компании, руб.	28	(12)
	Прочий совокупный расход, в т.ч. приходящийся на:	(2 653)	-
	Переоценка инвестиции, имеющейся в наличии для продажи	(3 044)	-
	Переоценка по нематериальным активам	391	-
	Итого совокупный доход/(расход)	55 924	(8 242)

Утверждено и подписано от имени руководства ОАО «СПБ»:




Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ОАО «СПБ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

Примечание		2014 г.	31 декабря 2013 г.
	Активы		
	Краткосрочные активы		
8	Денежные средства и их эквиваленты	105 548	1 294
9	Средства в финансовых организациях	29 434	387 936
11	Средства на счетах у брокера	19 720	-
10	Займы, выданные по договорам РЕПО	88 051	-
10	Прочие займы выданные	4 372	-
11	Дебиторская задолженность по оказанным услугам	2 175	320
11	Прочие активы	4 857	270
	Итого краткосрочные активы	254 157	389 820
	Долгосрочные активы		
12	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	74 846	-
13	Инвестиции в ассоциированную компанию	14	-
14	Нематериальные активы	231 595	3 769
15	Гудвилл	531	-
16	Основные средства	831	2 547
20	Отложенные налоговые активы	30 419	18 673
	Итого долгосрочные активы	338 235	24 989
	Активы всего	592 392	414 809
	Капитал и обязательства		
	Краткосрочные обязательства		
17	Обязательства перед акционерами	-	267 514
18	Средства участников клиринга/участников торгов	37 204	-
18	Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	6 107	913
	Итого краткосрочные обязательства	43 311	268 427
	Долгосрочные обязательства		
20	Отложенные налоговые обязательства	18 593	-
	Итого долгосрочные обязательства	18 593	-
	Капитал и резервы		
19	Уставный капитал	316 050	103 050
19	Эмиссионный доход	54 514	-
14, 19	Резерв переоценки	(2 713)	-
	Нераспределенная прибыль	33 526	39 574
	Прибыль за период	54 921	(8 242)
19	Прочий капитал	12 000	12 000
	Итого капитал, приходящийся на собственников материнской компании	468 298	146 382
22	Неконтролирующие доли акционеров	62 190	-
	Итого капитал и резервы	530 488	146 382
	Капитал и обязательства всего	592 392	414 809

Утверждено и подписано от имени руководства ОАО «СПБ»:


Сердюков Е. В.
Генеральный директор
ОАО «СПБ»



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Приходится на собственников материнской компании					Итого	Неконтролирующие доли акционеров	Итого капитал и резервы
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Прочий капитал	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 31 декабря 2012 г.	103 050	-	-	12 000	39 574	154 624	-	154 624
Убыток за 2013 г.	-	-	-	-	(8 242)	(8 242)	-	(8 242)
Итого совокупный расход за 2013 г.	-	-	-	-	(8 242)	(8 242)	-	(8 242)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	103 050	-	-	12 000	31 332	146 382	-	146 382
Прибыль за 2014 г.	-	-	-	-	54 921	54 921	3 655	58 576
Прочий совокупный расход (Начисление резерва переоценки по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи)	-	-	(3 044)	-	-	(3 044)	-	(3 044)
Прочий совокупный доход (Начисление резерва переоценки по нематериальным активам)	-	-	331	-	-	331	60	391
Итого совокупный убыток за 2014 г.	-	-	(2 713)	-	54 921	52 208	3 715	55 924
Выпуск акций	213 000	54 514	-	-	-	267 514	-	267 514
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	-	-	66 365	66 365
Приобретение неконтролирующей доли акционеров	-	-	-	-	2 194	2 194	(7 890)	(5 696)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	316 050	54 514	(2 713)	12 000	88 447	468 298	62 190	530 488

Утверждено и подписано от имени руководства ОАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ОАО «СПБ»



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г	2013 г
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	48 587	(9 804)
<i>Корректировки прибыли до налогообложения:</i>		
Амортизация основных средств	370	624
Амортизация нематериальных активов	9 387	751
Чистая прибыль от переоценки валютных статей	(791)	16
Расход от дисконтирования финансовых активов	-	1 045
Убыток от выбытия основных средств	890	-
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	23	-
Процентные доходы	(20 376)	(10 349)
Процентные расходы	410	-
Доход, связанный с приобретением дочерней компании	(76 667)	-
Доля в прибыли ассоциированной компании	13	-
Итого влияние корректировок	(86 743)	(7 913)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		
<i>Изменения в оборотном капитале</i>		
Уменьшение (увеличение) средств на счетах у брокера	(19 720)	-
Уменьшение (увеличение) займов, выданных по договорам РЕПО	(87 375)	-
Уменьшение (увеличение) инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(78 650)	-
Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности по оказанным услугам	737	(1 095)
Уменьшение (увеличение) прочих активов	(4 077)	1 572
Уменьшение (увеличение) средств участников клиринга/участников торгов и прочих обязательств	(85 329)	(1 403)
Итого влияние изменений в оборотном капитале	(274 414)	(926)
Уплаченный налог на прибыль	-	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	(312 569)	(18 643)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(107)	-
Поступление средств от выбытия основных средств	1 453	-
Приобретение нематериальных активов	(21 195)	(2 935)
Предоставление займов и привлечение депозитов	(1 946 163)	(762 000)
Возврат выданных займов и погашение депозитов	2 437 963	503 000
Проценты полученные	20 497	8 667
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	(64 771)	-
Приобретение неконтролирующей доли акционеров	(5 696)	-
Чистые денежные средства, полученные (использованные) в инвестиционной деятельности	421 982	(253 268)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Получение займов	-	-
Погашение займов	(5 870)	-
Проценты, уплаченные по займам	(79)	-
Эмиссия	-	267 514
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(5 949)	267 514
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	103 464	(4 397)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	790	(16)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	1 294	5 706
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	105 548	1 294

Утверждено и подписано от имени руководства ОАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ОАО «СПБ»

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1.1 Основная деятельность

Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская Биржа» (далее – Группа или ОАО «СПБ») создано 21 января 2009 г. путем реорганизации в форме преобразования Некоммерческого партнерства «Фондовая Биржа «Санкт-Петербург»», основанного в 2002 году, в Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская Биржа».

Зарегистрированный офис ОАО «СПБ» располагается по адресу: 127006, Российская Федерация, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 38, стр. 1.

ОАО «СПБ» осуществляет свою деятельность на рынке оказания услуг, по организации торгов эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами, товарами и производными финансовыми инструментами.

Стратегия развития ОАО «СПБ» предполагает активное развитие таких направлений деятельности, как деятельность по организации торгов ценными бумагами, товарами и договорами, являющимися производными финансовыми инструментами.

Основной целью ОАО «СПБ» является достижение статуса одной из лидирующих площадок России по объему оборота как на рынке деривативов, так и на рынке спот акций путем создания клиентоориентированной инфраструктуры.

С декабря 2014 г. акции ОАО «СПБ» допущены к торгам на ОАО «СПБ». Индивидуальный государственный регистрационный номер акций 1-01-55439-Е. Общее количество ценных бумаг в выпуске – 2 107 000 шт.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. численность сотрудников Группы составила 77 человек (31 декабря 2013 г.: 39 человек).

Менеджмент ОАО «СПБ» имеет достаточную квалификацию и значительный опыт для работы в биржевом бизнесе. 95 % персонала ОАО «СПБ» имеет высшее образование, 42 % персонала – соответствующие квалификационные аттестаты и свидетельства регулирующих органов.

В течение 2014 года ОАО «СПБ» приобрела две компании, результаты деятельности которых включены в консолидированную отчетность. Ниже представлена структура Группы:

	Доля контролируемого капитала, в % на 31 декабря		Страна регистрации	Вид деятельности
	2014 г.	2013 г.		
ОАО «СПБ»			Россия	Материнская компания, Биржевые операции с фондовыми ценностями
ОАО «КЦ МФБ»	84.09	-	Россия	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента
ОАО «Бест Экзекьюшн»	70.72	-	Россия	Информационно-техническое обеспечение

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. голосующими акциями Общества владели следующие акционеры:

31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
Некоммерческое партнерство финансового рынка РТС - 29,36%	развития	Некоммерческое партнерство финансового рынка РТС - 9,9%	развития
БрокерКредитСервис (Кипр) Лимитед – 5,5589 %		Закрытое акционерное общество «Клиринговый центр РТС» – 6,5189%	
DYNAMEZ MANAGEMENT LTD. – 19,84%		Закрытое акционерное общество «Республиканская интернет-биржа» – 9,9%	
KENSIPORT INVESTMENTS LIMITED – 11,84%		Закрытое акционерное общество «Крипта» – 6,1369%	
LIOPRE INVESTMENTS LTD. – 22.5 %		БрокерКредитСервис (Кипр) Лимитед – 5,5589 %	
Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в		DYNAMEZ MANAGEMENT LTD. – 9,9193%	

31 декабря 2014 г.

31 декабря 2013 г.

Высшем органе управления 10.90%

JEONAR INVESTMENTS LTD. – 9,9193 %

LIOPRE INVESTMENTS LTD. – 7,5654 %

OLMA FINANCIAL SERVICES LIMITED – 10,0569%

Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в
Высшем органе управления 24,52%

2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

2.1 Основа представления

ОАО «СПБ» готовит консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

МСФО включают стандарты и интерпретации, одобренные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (КИМСФО), которые вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 г.

ОАО «СПБ» ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением переоценки стоимости отдельных объектов нематериальных активов и ценных бумаг в соответствии с МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

2.2 Основные оценки и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует выработки оценок и допущений, которые могут повлиять на отражение активов и обязательств, включая раскрытие доходов и расходов, образовавшихся за отчетный период. Основная часть учетной политики ОАО «СПБ» состоит из наиболее важных положений, отражающих ее финансовое положение и результаты деятельности, а также требующих наиболее сложных, субъективных и комплексных суждений со стороны руководства ОАО «СПБ».

В связи с неопределенностью факторов, связанных с оценочными значениями и суждениями, используемыми при подготовке финансовой отчетности ОАО «СПБ», фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Важнейшие, с точки зрения Руководства, принципы учетной политики представлены ниже.

Снижение стоимости долгосрочных активов. На каждую отчетную дату руководство осуществляет проверку балансовой стоимости своих долгосрочных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие о наличии какого-либо убытка из-за обесценения этих активов. Такие оценки носят субъективный характер.

Резерв на обесценение дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочей дебиторской задолженности. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения дебиторской задолженности.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство принимает во внимание такие факторы, как объем производства, запасы, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Налогообложение. Руководство полагает, что оно достоверно отразило налоговые обязательства в бухгалтерской отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ОАО «СПБ» признает отложенные налоговые активы и обязательства как результат предполагаемых будущих налоговых последствий существования разниц между стоимостью активов и обязательств в бухгалтерской отчетности и их налоговой базой, а также как результат использования в будущем убытков прошлых лет и предоставления налоговых кредитов с использованием ставок налога, которые предположительно будут действовать на момент погашения этих разниц.

Оценка нематериальных активов. На каждую отчетную дату руководство производит переоценку нематериальных активов с помощью независимых оценщиков для отражения в отчетности нематериальных активов по справедливой стоимости.

2.3 *Функциональная валюта и валюта отчетности*

Денежной единицей, используемой в качестве функциональной валюты и валюты представления консолидированной финансовой отчетности, является российский рубль («руб.» или «рубль»), что отражает экономическую сущность деятельности ОАО «СПБ». Отчетность выражена в тысячах рублей.

3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1 *Основа представления*

ОАО «СПБ» готовит консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, заканчивающийся 31 декабря 2014 г.

МСФО включают стандарты и интерпретации, одобренные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (КИМСФО), которые вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 г.

ОАО «СПБ» ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением переоценки стоимости отдельных объектов нематериальных активов в соответствии с МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

3.2 *Основные оценки и допущения*

Подготовка финансовой отчетности требует выработки оценок и допущений, которые могут повлиять на отражение активов и обязательств, включая раскрытие доходов и расходов, образовавшихся за отчетный период. Основная часть учетной политики ОАО «СПБ» состоит из наиболее важных положений, отражающих ее финансовое положение и результаты деятельности, а также требующих наиболее сложных, субъективных и комплексных суждений со стороны руководства ОАО «СПБ».

В связи с неопределенностью факторов, связанных с оценочными значениями и суждениями, используемыми при подготовке финансовой отчетности ОАО «СПБ», фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Важнейшие, с точки зрения Руководства, принципы учетной политики представлены ниже.

Снижение стоимости долгосрочных активов. На каждую отчетную дату руководство осуществляет проверку балансовой стоимости своих долгосрочных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие о наличии какого-либо убытка из-за обесценения этих активов. Такие оценки носят субъективный характер.

Резерв на обесценение дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочей дебиторской задолженности. На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения дебиторской задолженности.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство принимает во внимание такие факторы, как объем производства,

запасы, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Налогообложение. Руководство полагает, что оно достоверно отразило налоговые обязательства в бухгалтерской отчетности.

ОАО «СПБ» признает отложенные налоговые активы и обязательства как результат предполагаемых будущих налоговых последствий существования разниц между стоимостью активов и обязательств в бухгалтерской отчетности и их налоговой базой, а также как результат использования в будущем убытков прошлых лет и предоставления налоговых кредитов с использованием ставок налога, которые предположительно будут действовать на момент погашения этих разниц.

Оценка нематериальных активов. На каждую отчетную дату руководство производит переоценку нематериальных активов с помощью независимых оценщиков для отражения в отчетности нематериальных активов по справедливой стоимости.

3.3 *Функциональная валюта и валюта отчетности*

Денежной единицей, используемой в качестве функциональной валюты и валюты представления консолидированной финансовой отчетности, является российский рубль («руб.» или «рубль»), что отражает экономическую сущность деятельности ОАО «СПБ». Отчетность выражена в тысячах рублей.

3.4 *Консолидированная финансовая отчетность.*

К дочерним компаниям относятся все компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с момента перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты прекращения контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств, возникших или принятых на дату обмена. В случае, когда объединение бизнеса происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата приобретения контроля.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую Учетную политику, соответствующую Учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Группа. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

3.5 *Прибыль на акцию*

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

3.6 *Инвестиции в ассоциированные компании*

Ассоциированные компании – это компании, в которых ОАО «СПБ», как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых ОАО «СПБ» имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем или под совместным контролем. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Биржи в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля ОАО «СПБ» в убытках ассоциированной компании равна или

превышает ее долю участия в ассоциированной компании, ОАО «СПБ» не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда она обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между ОАО «СПБ» и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Биржи в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

3.7 Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

На каждую отчетную дату ОАО «СПБ» оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их возмещаемой стоимостью балансовая стоимость основных средств уменьшается до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и отражается в составе прочих расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Амортизация начисляется в целях списания первоначальной стоимости активов с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования активов. Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость активов анализируются в конце каждого года. Если оценка данных показателей меняется, то данные изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

В таблице ниже приведены диапазоны сроков полезного использования объектов основных средств по группам:

Группа	Срок полезного использования, лет
Сооружения и оборудование	3-10
Транспортные средства	3-5
Офисное оборудование	3-10
Мебель	3-10
Прочие	3-5

3.8 Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

3.8.1 ОАО «СПБ» как арендодатель

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

3.8.2 ОАО «СПБ» как арендатор

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

3.9 Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальный актив первоначально измеряется по себестоимости.

Себестоимость отдельно приобретенного нематериального актива включает в себя:

- (a) цену покупки нематериального актива, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, после вычета торговых скидок и уступок; и
- (b) любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению.

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Затраты на разработку, непосредственно связанные с созданием идентифицируемого и уникального программного обеспечения, которое контролируется Биржей, капитализируются, а созданный собственными силами нематериальный актив признается исключительно в случае высокой вероятности генерирования экономических выгод, превышающих затраты, в течение периода, который превышает один год, и возможности надежной оценки затрат на разработку. Актив, созданный собственными силами, признается исключительно в том случае, если у Биржи есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать продукт. Прямые затраты включают в себя затраты, связанные с сотрудниками, амортизацией оборудования, использованного при создании нематериального актива, арендные платежи. Затраты на исследования признаются в качестве расходов в периоде, в котором они были понесены.

Последующие затраты в связи с нематериальными активами капитализируются исключительно в том случае, если это увеличивает будущие экономические выгоды по конкретному активу.

Измерение после признания

По следующим классам нематериальных активов:

- Программное обеспечение – Фондовый модуль;
- Программное обеспечение – Товарный модуль;
- Программное обеспечение – Расчетно-клиринговая система;
- Программное обеспечение – Информационный модуль

используется модель учета по переоцененной стоимости.

Данные нематериальные активы после первоначального признания учитываются по переоцененной стоимости, представляющей собой их справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом любой последующей накопленной амортизации и любых последующих накопленных убытков от обесценения.

В целях переоценки, справедливая стоимость определяется с использованием данных активного рынка. Переоценка проводится с такой регулярностью, чтобы на конец отчетного периода балансовая стоимость актива не отличалась существенно от его справедливой стоимости.

По остальным классам нематериальных активов – используется модель по фактическим затратам.

После первоначального признания нематериальный актив учитывается по себестоимости за вычетом любой накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется с использованием линейного метода в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования на конец каждого отчетного периода анализируются, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительных периодах представлены ниже:

Группа	Срок полезного использования, лет
Программное обеспечение	5-10
Лицензии	2-10
Фирменный товарный знак	8

Для тех нематериальных активов, по которым нет возможности определить срок полезного использования, амортизация не начисляется.

Прекращение признания нематериальных активов

Нематериальный актив прекращает признаваться при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доходы или расходы в связи с прекращением признания нематериального актива, представляющие собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включаются в прибыль или убыток в момент прекращения признания.

3.10 Обесценение материальных и нематериальных активов

Балансовая стоимость активов, за исключением товарно-материальных запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их обесценения. В случае выявления признаков обесценения определяется возмещаемая стоимость соответствующих активов с целью определения размера убытка от обесценения. В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, руководство оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин, представленных справедливой стоимостью за вычетом расходов на продажу и стоимостью использования. При определении стоимости использования актива ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени, и рисков, присущих данному активу. Для активов, не генерирующих потоки денежных средств независимо от потоков денежных средств, генерируемых другими активами, возмещаемая стоимость определяется для всей группы активов, генерирующих денежные средства, к которой относится данный актив.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения немедленно отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

В случаях, когда убыток от обесценения восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

3.11 Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- а также ссуды (займы) и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

3.11.1 Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые ОАО «СПБ» намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами данной категории. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение. Доход по ним признается по методу эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок, до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

3.11.2 Займы и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности, займы и прочая дебиторская задолженность с определенными или фиксированными платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств, которая определяется с использованием преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам. В последующих периодах займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе краткосрочных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе долгосрочных активов.

3.11.3 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, – это инвестиционные ценные бумаги, которые ОАО «СПБ» намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. К данной категории относятся ценные бумаги, которые не были классифицированы в предыдущие категории. Классификация осуществляется в момент приобретения. Первоначально инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения, включая затраты по сделке, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости.

Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам или на анализе дисконтированных денежных потоков по эффективной рыночной процентной ставке.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в капитале по статье «Резерв переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы.

3.11.4 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если он предназначен для торговли.

Финансовый актив классифицируется как "предназначенный для торговли", если он:

- приобретается с основной целью продажи в ближайшем будущем; или
- при первоначальном признании является частью портфеля идентифицированных финансовых активов, которые управляются Биржей как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом, не классифицированным в качестве инструмента хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости с признанием доходов или расходов по переоценке в составе прибыли или убытка. Чистые доходы или расходы, признаваемые в составе прибыли или убытка, включают дивиденды, полученные по финансовому активу.

3.11.5 Договоры РЕПО и обратного РЕПО

Признание в отчете о финансовом положении ценных бумаг, проданных с обязательством выкупа на указанную дату в будущем (договоры РЕПО), не прекращается. В случае наличия у контрагента права на продажу или передачу в залог приобретенных ценных бумаг, данные ценные бумаги переклассифицируются в отчете о финансовом положении в категорию «Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Соответствующая сумма полученных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Займы полученные», отражая ее экономическое содержание в качестве займа. Разница между ценой продажи и последующей покупки учитывается как процентные расходы в составе процентных расходов, начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

И наоборот, ценные бумаги, приобретенные с обязательством продажи на указанную дату в будущем (договоры «обратного» РЕПО), не признаются в отчете о финансовом положении. Соответствующая сумма уплаченных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Займы выданные». Разница между ценой покупки и ценой последующей продажи учитывается как процентные доходы в составе процентных доходов и начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.11.6 Обесценение финансовых активов

Балансовая стоимость финансовых и нефинансовых активов, за исключением отложенных налоговых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, изучается на каждую отчетную дату на предмет обесценения. При наличии объективных признаков обесценения производится оценка возмещаемой стоимости актива.

Руководство на регулярной основе производит оценку предоставленных займов и дебиторской задолженности на наличие признаков обесценения. Займы и дебиторская задолженность обесцениваются с возникновением убытка от обесценения только в случае существования объективных признаков обесценения в результате событий, имевших место после первоначального признания актива, и оказывающих поддающееся достоверной оценке воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов.

В первую очередь руководство определяет наличие объективных признаков обесценения выданных займов и дебиторской задолженности на индивидуальной основе для существенных остатков.

В случае наличия объективных признаков обесценения по займам и дебиторской задолженности величина убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по полученным гарантиям и залогами, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Оценка предполагаемых будущих денежных потоков проводится на основе денежных потоков по соответствующему договору и статистики потерь по аналогичным инструментам, скорректированной с учетом текущей экономической ситуации.

В некоторых случаях статистика потерь по аналогичным инструментам, которая требуется для определения величины убытка от обесценения займов или дебиторской задолженности, может иметь существенные ограничения или быть вовсе неприменима. В таком случае ОАО «СПБ» использует свой опыт и суждение для определения наиболее вероятной суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения по займам и дебиторской задолженности отражаются в составе прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе и восстанавливаются только в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости актива произошло из-за событий, возникших после признания убытка от обесценения по данному инструменту.

Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности отражается в отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов.

3.11.7 Списание финансовых активов

ОАО «СПБ» списывает финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если ОАО «СПБ» не передает, не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанных с ним возможных обязательствах. Если ОАО «СПБ» сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

3.12 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения до трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

3.13 Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

У Биржи отсутствуют финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Прочие финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом расходов по операции.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

ОАО «СПБ» списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

3.14 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в дальнейшем учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

3.15 Резервы предстоящих расходов

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Биржи есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что ОАО «СПБ» должна будет погасить данные обязательства, и размер таких обязательств может быть оценен с высокой степенью точности.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии практически полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

ОАО «СПБ» создает резервы под налоговые риски, если существует вероятность того, что для выполнения налоговых обязательств в соответствии с действующим российским законодательством возникает необходимость оттока средств. Такие резервы создаются на основании наиболее обоснованной, с точки зрения руководства, оценки их величины, которая может быть оспорена налоговыми органами с учетом действующего законодательства РФ и интерпретаций налоговыми органами. Резервы сохраняются и при необходимости пересматриваются на протяжении периода, в течение которого соответствующие налоги могут подвергнуться проверке со стороны налоговых органов. Как правило, этот период составляет три года с момента подачи налоговой декларации. По истечении

указанного срока соответствующие резервы сторнируются. Резервы отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов.

Условные активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

3.16 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценка по справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

ОАО «СПБ» использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

- денежные средства и их эквиваленты, дебиторская и кредиторская задолженность приблизительно равны их балансовой стоимости в значительной степени из-за краткосрочности этих инструментов;

- справедливая стоимость займов рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки по долговым обязательствам, выданным на сопоставимых условиях, кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

ОАО «СПБ» использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

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

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

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

3.17 Пенсионные обязательства

В ходе своей деятельности ОАО «СПБ» производит обязательные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Обязательные отчисления в государственный пенсионный фонд отражаются по мере их возникновения. Пенсионные отчисления отражаются в отчете о совокупном доходе.

3.18 Операции с иностранной валютой

Операции в иностранной валюте отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в составе прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе.

3.19 Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, и представляет собой сумму к получению за услуги, проданные в ходе обычной деятельности, за вычетом НДС и скидок.

3.19.1 Комиссионные доходы

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

3.19.2 Признание процентных доходов

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива, а также в отнесении дохода или расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая в точности дисконтирует ожидаемые будущие поступления денежных средств на протяжении ожидаемого срока использования долгового инструмента или (в зависимости от ситуации) более короткого периода до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании.

Если финансовый актив был списан в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по финансовым активам центрального контрагента, отражаются за вычетом процентных расходов, признанных в отношении соответствующих финансовых обязательств в составе доходов и расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости.

3.20 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

3.20.1 Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупных доходах, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает статьи, вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных или практически утвержденных законодателем на отчетную дату.

3.20.2 Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц, при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодателем на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений

руководства (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и руководство намеревается взаимозачесть текущие налоговые активы и обязательства таким образом.

3.20.3 Текущий и отложенный налог за отчетный период

Текущие и отложенные налоги признаются в составе прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым к прочему совокупному доходу или собственному капиталу (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в капитале), или если они признаются в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учете этих сделок.

4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Изменения в учетной политике

а) Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

В текущем году ОАО «СПБ» применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2014 г. или позже.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»

В текущем году ОАО «СПБ» впервые применила поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств». Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют требования в отношении взаимозачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее, юридически исполнимое право на зачет» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Поскольку ОАО «СПБ» не имеет финансовых активов и финансовых обязательств, которые подлежат взаимозачету, применение поправок не повлияло на раскрытия или суммы, отраженные в финансовой отчетности Биржи.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

В текущем году ОАО «СПБ» впервые применила поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». Поправка к МСФО (IAS) 36 отменила требование к раскрытию возмещаемой стоимости генерирующей единицы, к которой были отнесены гудвил или иные нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, при условии отсутствия обесценения или восстановления обесценения соответствующей генерирующей единицы. Кроме этого, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию, применяемые в случаях, когда возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Эти новые раскрытия включают в себя иерархию справедливой стоимости, используемые ключевые допущения и методики оценки, которые соответствуют требованиям к раскрытию, предусмотренным МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости».

Поскольку ОАО «СПБ» не имеет нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, применение поправок не повлияло на раскрытия или суммы, отраженные в финансовой отчетности Биржи.

б) Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

ОАО «СПБ» не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

		Действует в отношении годовых периодов, начинающихся с
МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты	1 января 2018 г.
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с клиентами	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38	Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО	Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010-2012 гг.)	1 июля 2014 г.
Поправки к МСФО	Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2011-2013 гг.)	1 июля 2014 г.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.

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

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

Руководство ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 существенно повлияет на отражение в отчетности финансовых активов и финансовых обязательств Биржи. Однако обоснованная оценка данного влияния требует детального анализа. Руководство планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

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

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

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

1. Определение договора с заказчиком.
2. Определение обязательств по договору.

3. Определение цены сделки.
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору.
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору.

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями.

Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать существенное влияние на суммы и раскрытия, отражаемые в финансовой отчетности Биржи. В то же время, обоснованная оценка влияния МСФО (IFRS) 15 не представляется возможной до проведения Группой детального анализа. Руководство планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Разъяснение допустимых методов амортизации.

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке. После внесения поправок МСФО (IAS) 38 вводит опровержимую презумпцию того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данная презумпция может быть опровергнута только в следующих двух оговоренных случаях:

- а) если срок полезного использования и оценка нематериального актива привязаны непосредственно к выручке; или
- б) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

ОАО «СПБ» ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010 – 2012 гг.)

Включает следующие поправки:

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» разъясняет условия наделения правами, отдельно определяя условия достижения результатов и условия периода оказания услуг. Ранее они были включены совместно в определение условий наделения правами.

МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость» – разъясняет, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, без закрепленной процентной ставки, может измеряться по договорной стоимости без применения дисконтирования, если эффект дисконтирования незначителен.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» были поправлены для разъяснения, что актив может быть переоценен с использованием ссылок на наблюдаемые данные как в отношении валовой, так и чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостью актива.

МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны» разъясняет, что организация, предоставляющая отчитывающейся компании (или материнской компании отчитывающейся компании) услуги ключевого управленческого персонала (управляющая компания) является связанной стороной. Требуется раскрытие расходов, понесенных в связи с услугами управления.

ОАО «СПБ» ожидает, что применение поправок не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2011 – 2013 гг.)

Включает следующие поправки:

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» разъясняет, что исключение в отношении портфеля может применяться в отношении всех договоров в сфере применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, независимо от того, удовлетворяют ли они определению финансовых активов или финансовых обязательств.

5 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	За год, закончившийся	
	2014 г.	2013 г.
Информационные услуги	7 335	825
Организация торгов на товарном рынке	1 015	3 220
Аренда рабочего места участника торгов	194	-
Проведение аукциона	847	-
Предоставление ресурсов электронной площадки	433	-
Организация торгов	65	455
Обработка данных	62	-
Абонентская плата (товарная секция)	60	-
Услуги клирингового центра	47	-
Итого	10 058	4 500

6 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся	
	2014 г.	2013 г.
Проценты к получению по прочим займам выданным и депозитам	18 622	10 349
Проценты к получению по договорам РЕПО	1 754	-
Итого	20 376	10 349

7 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2014 г.	2013 г.
Расходы на оплату труда	(20 637)	(7 244)
Профессиональные услуги	(9 204)	(7 409)
Амортизация нематериальных активов	(9 387)	(751)
Аренда и обслуживание офисных помещений	(5 070)	(810)
Расходы по техническому и программному обеспечению торгов	(3 399)	(2 717)
Депозитарные услуги	(2 401)	-
Связь	(1 623)	(741)
Государственные пошлины и налоги (кроме налога на прибыль)	(1 559)	(1 139)
Услуги банков	(559)	(187)
Страхование	(529)	-
Представительские расходы	(433)	(102)
Реклама	(386)	(915)
Амортизация основных средств	(370)	(624)
Услуги по ведению реестра	(338)	(459)
Ремонт транспорта и оборудования	(115)	(349)
Командировочные расходы	(23)	(18)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(23)	-
Прочее	(1 936)	(127)
Итого	(57 992)	(23 592)

Расходы на профессиональные услуги включают расходы на консультационные и аудиторские услуги, услуги в сфере информационных технологий, услуги в сфере передачи информации и телекоммуникаций, страховые, юридические и прочие услуги.

8 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Денежные средства в рублях в кассе	5	-
Денежные средства в рублях на счетах в банке	80 004	1 294
Денежные средства в долларах США на счетах в банке	25 539	-
Итого	105 548	1 294

Денежные средства в рублях на счетах в банке включают в себя депозиты в размере 46 000 тыс.руб., срок погашения по которым менее трех месяцев.

9 СРЕДСТВА В ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

	31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Срочные депозиты	28 576	387 000
Проценты по депозитам	858	936
Итого	29 434	387 936

Срок погашения по депозитам на 31 декабря 2014 г. менее 12 месяцев.

10 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	на 31 декабря	
				2014 г.	2013 г.
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Рубли	10	10	88 051	-
Прочие займы выданные	Рубли	0	12	4 372	-
Итого				92 423	-

Выданные займы, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную Биржей при приобретении ценных бумаг по 1 части соглашений РЕПО, предусматривающих обратный выкуп ценных бумаг продавцом на установленную дату в будущем.

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

Информация о подверженности Группы кредитному и рыночному рискам, возникающим в связи с займами выданными, отражена в Примечании 24 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

Ниже приведена справедливая стоимость эмиссионных ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в качестве обеспечения и не отраженных в отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	96 573	-
Итого	96 573	-

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

Данные ценные бумаги были получены по операциям репо, а также были приобретены ОАО «КЦ МФБ» на иностранных биржах в целях исполнения обязательств участников клиринга.

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	96 573	-	-	96 573
Итого	96 573	-	-	96 573

11 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Средства на счетах у брокера	19 720	-
Дебиторская задолженность по оказанным услугам		
Дебиторская задолженность по оказанию клиринговых услуг	1 970	-
Резерв по дебиторской задолженности по оказанию клиринговых услуг	(38)	-
Дебиторская задолженность по предоставлению биржевых услуг	243	320
	2 175	320
Прочие активы		
Авансы выданные	3 910	165
Дебиторская задолженность по прочим операциям	363	77
Переплата по налогу на добавленную стоимость	331	28
Переплата по прочим налогам	233	-
Переплата по налогу на прибыль	20	-
	4 857	270
Итого	26 752	590

Срок возникновения дебиторской задолженности составляет не более трех месяцев.

Изменение величины резерва по сомнительным долгам за отчетный и предыдущий периоды представлено ниже:

	За год, закончившийся	
	2014 г.	2013 г.
Текущая стоимость на 1 января	-	-
Восстановлено за отчетный период	38	-
Текущая стоимость на 31 декабря	38	-

12 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Рейтинговая группа эмитента	на 31 декабря	
		2014 г.	2013 г.
Долевые ценные бумаги			
Корпоративные акции	Инвестиционный рейтинг	74 846	-
Итого		74 846	-

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состоят из финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, представляющих собой инвестиции в долевые ценные бумаги компании, акции которой включены в биржевые котировальные списки. Справедливая стоимость данных котироваемых долевых ценных бумаг определяется на основании опубликованных котировок цен на активном рынке. ОАО «СПБ» принадлежит неконтролирующая доля участия в данной компании, и Группа рассматривает данную инвестицию как стратегическую.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на каждую отчетную дату Группа анализирует, имеются ли объективные признаки того, что инвестиция подверглась обесценению. В случае долевого инвестирования, классифицированных в качестве имеющих в наличии для продажи, объективные признаки обесценения включают значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже их первоначальной стоимости. Определение того, что является «значительным» или «продолжительным», требует суждения. При вынесении данного суждения ОАО «СПБ» оценивает, среди прочего, длительность периода, в течение которого справедливая стоимость инвестиций была ниже первоначальной стоимости, или степень, в которой первоначальная стоимость инвестиций превышала их справедливую стоимость. По результатам анализа критериев ОАО «СПБ» не выявило убытков от обесценения.

13 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
 В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	на 31 декабря			
	2014 г.		2013 г.	
	Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость
ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ" (далее - ЗАО "ЦАРТР")	20%	14	-	-
Итого		14		-

Основным видом деятельности ЗАО «ЦАРТР» является исследование конъюнктуры рынка и выявление общественного мнения.

Отчетной датой для компании ЗАО «ЦАРТР» является 31 декабря. Для целей применения метода долевого участия использовалась финансовая отчетность ЗАО «ЦАРТР» за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., надлежащим образом скорректированная с учетом существенных корректировок в соответствии с МСФО.

Финансовая информация на 31 декабря 2014 г. в отношении ассоциированной компаний представлена ниже. Данная финансовая информация представляет собой соответствующие показатели, отображенные в финансовой отчетности ассоциированной компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

	на 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Активы	702	-
Обязательства	536	-
Выручка	16	-
Чистый убыток за год	(63)	-

Сверка вышеуказанной итоговой финансовой информации с балансовой стоимостью участия в ассоциированной компании, признанной в финансовой отчетности:

	На 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Убыток за год	(63)	-
Доля участия в ассоциированной компании	20%	-
Доля участия в убытках	(13)	-
Инвестиция в ассоциированную компанию на начало года	-	-
Приобретено в составе компании	26	-
Изменения за период	(12)	-
Инвестиция в ассоциированную компанию на конец отчетного периода	14	-

14 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение - товарный, информационный, фондовый модули и расчетно- клиринговая система	Программное обеспечение - прочее	Фирменный товарный знак	Лицензии	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.	-	1 877	-	100	1 977
Поступления на 31 декабря 2013 г.	-	2 735	-	200	2 935
Поступления на 31 декабря 2013 г.	-	4 612	-	300	4 912
Поступления	-	23 248	-	-	23 248
Выбытие	-	(1 009)	-	-	(1 009)
Переоценка	(10 167)	-	-	-	(10 167)
поступило в составе компании на 31 декабря 2014 г.	213 103	17 840	20	200	231 163
	202 936	44 691	20	500	248 148
Амортизация					
на 31 декабря 2012 г.	-	(365)	-	(27)	(392)
начислено за год	-	(739)	-	(12)	(751)
на 31 декабря 2013 г.	-	(1 104)	-	(39)	(1 143)
начислено за год	(5 438)	(3 922)	(3)	(25)	(9 387)
Выбытие	-	28	-	-	28
Переоценка	10 655	-	-	-	10 655
поступило в составе компании на 31 декабря 2014 г.	(5 217)	(11 274)	(14)	(200)	(16 705)
	-	(16 272)	(17)	(264)	(16 553)
Чистая балансовая стоимость					
на 31 декабря 2012 г.	-	1 512	-	73	1 585
на 31 декабря 2013 г.	-	3 508	-	261	3 769
на 31 декабря 2014 г.	202 936	28 419	4	236	231 595

В состав программного обеспечения входят следующие классы активов:

- Фондовый модуль;
- Товарный модуль;
- Расчетно-клиринговая система;
- Информационный модуль;
- Система учета инсайдеров;
- Торговая Система срочного товарного рынка;
- Система автоматизации работы репозитария;
- Система расчета ставок риска.

Фирменный товарный знак зарегистрирован в государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания РФ 29 октября 2008 г. Срок регистрации истекает 12 октября 2016 г. Фирменный товарный знак подтвержден свидетельством №363537, выданным Федеральной службой по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знакам.

Лицензии представлены лицензией на осуществление клиринговой деятельности №077-00006-000010 от 20 декабря 2012 г. без ограничения срока действия.

Программное обеспечение классов – фондовый модуль, товарный модуль, расчетно-клиринговая система, информационный модуль были переоценены на 31 декабря 2014 г. Переоценка проводилась независимым оценщиком ООО «Независимая экспертиза XXI век».

Для определения рыночной стоимости объекта оценки были использованы два подхода: затратный и сравнительный. Для согласования результатов, полученных в рамках различных подходов, использовался модифицированный метод анализа иерархий. Целью согласования значений рыночной стоимости, определенных в рамках различных подходов к оценке, является: адекватное определение итоговой величины рыночной стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Балансовая стоимость, которая была бы признана, если бы переоцененный класс нематериальных активов измерялся после признания с использованием модели учета по фактическим затратам, составляет на 31 декабря 2014 г. – 67 046 тыс. руб.

Программное обеспечение классов – система учета инсайдеров, торговая система срочного товарного рынка, электронная система МФБ для проведения торгов по продаже имущества (предприятия) должников в ходе процедур, применяемых в деле о банкротстве, система автоматизации работы репозитария, система расчета ставок риска не переоценивалось и учитывалось по фактической себестоимости.

Фирменный товарный знак и лицензии также учитываются по фактической себестоимости.

Амортизация по всем объектам нематериальных активов начисляется линейным методом.

Общая сумма начисленной амортизации по объектам нематериальных активов, отраженная в Отчете о совокупном доходе по строке «Административные и прочие операционные расходы», составляет за 2014 год 751 тыс. руб., за 2013 год – 9 386 тыс. руб.

15 ГУДВИЛ

Ниже представлено изменение гудвила в результате приобретения дочерних компаний:

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря	
		2014 г.	2013 г.
Балансовая стоимость на начало года		-	-
Приобретение дочерней компании ОАО «Бест Экзекьюшн»	21	531	-
Убыток от обесценения		-	-
Балансовая стоимость на конец года		531	-

16 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Сооружения и оборудование	Офисное оборудование	Мебель	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 г.			425	4 330	4 755
Поступления	-	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-	-
на 31 декабря 2013 г.			425	4 330	4 755
Поступления	-	107	-	-	107
Выбытие	(153)	(793)	-	(4 330)	(5 276)
Поступило в составе компании на 31 декабря 2014 г.	7 080	2 926	817	-	10 823
	6 927	2 240	1 242	-	10 409
Амортизация на 31 декабря 2012 г.			(425)	(1 159)	(1 584)
Начислено за год	-	-	-	(624)	(624)
Выбытие	-	-	-	-	-
на 31 декабря 2013 г.			(425)	(1 783)	(2 208)
Начислено за год	(89)	(75)	(2)	(204)	(370)
Выбытие	153	793	-	1 987	2 933
Поступило в составе компании на 31 декабря 2014 г.	(6 300)	(2 823)	(810)	-	(9 932)
	(6 235)	(2 104)	(1 237)	-	(9 577)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.	-	-	-	3 171	3 171
на 31 декабря 2013 г.	-	-	-	2 547	2 547
на 31 декабря 2014 г.	692	135	5	-	831

На балансе Группы нет основных средств, обремененных залогом.

Амортизация основных средств

Амортизационные отчисления были отражены по статьям затрат следующим образом:

За год, закончившийся 31 декабря

	2014 г.	2013 г.
Административные и прочие операционные расходы	370	624
	370	624

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. ОАО «СПБ» провело анализ наличия признаков обесценения активов. В процессе оценки учитывались как внешние, так и внутренние признаки, которые свидетельствуют о необходимости определения ценности активов в использовании. ОАО «СПБ» оценило признаки обесценения активов при помощи анализа чувствительности, проведенного независимыми оценщиками, и пришло к выводу, что в течение периода не произошло значительных изменений с негативным эффектом в рыночной, экономической и законодательной области, в которых ОАО «СПБ» осуществляет хозяйственную деятельность, а также и в сегменте, к которому относятся соответствующие активы. Возмещаемая стоимость соответствующих активов была определена на основании эксплуатационной ценности. По результатам анализа возмещаемая сумма активов основных средств превышает их балансовую стоимость, что говорит об эффективности использования активов и отсутствии признаков обесценения активов.

17 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД АКЦИОНЕРАМИ

10 июня 2013 г. общим годовым собранием акционеров было принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций. Количество дополнительно эмитированных акций составляет 1 420 000 штук номинальной стоимостью 150 рублей на общую сумму 267 514 тыс.руб. Данная сумма отражена в составе обязательств перед акционерами на 31 декабря 2013 г. отчета о финансовом положении ОАО «СПБ».

18 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОКАЗАННЫМ УСЛУГАМ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Средства участников клиринга/участников торгов	37 204	-
Прочие финансовые обязательства		-
Кредиторская задолженность за оказанные услуги	1 677	432
Прочие обязательства	1 495	
Обязательства по начисленному резерву на неиспользованный отпуск	1 952	481
	5 124	913
Нефинансовые обязательства		
Налог на добавленную стоимость	955	-
Авансы полученные	5	-
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	23	-
	983	-
Итого	43 311	913

19 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2013 г. уставный капитал ОАО «СПБ» представлен 687 000 (шестьсот восемьдесят семь тысяч) обыкновенными именными бездокументарными акциями номинальной стоимостью 150 рублей каждая.

В 2014 году «СПБ» увеличивает размер уставного капитала на 1 420 000 штук номиналом 150 рублей за одну акцию и по цене размещения – 188,39 рублей за одну акцию, в результате чего, на 31 декабря 2014 г. уставный капитал представлен 2 107 000 (два миллиона сто семь тысяч) обыкновенными именными бездокументарными акциями и эмиссионный доход на 31 декабря 2014 г. составил 54 514 тыс. рублей.

Прочий капитал

В 2012 году сформирован прочий капитал за счет средств полученных от акционеров на увеличение чистых активов ОАО «СПБ» в размере 12 000 тыс. рублей. Таким образом, размер прочего капитала на 31 декабря 2014 и 2013 гг. составляет 12 000 тыс. рублей.

Нераспределенная прибыль

Нераспределенная прибыль может быть направлена на выплату дивидендов. В 2014 и 2013 гг. дивиденды объявлены не были.

20 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ

ОАО «СПБ» рассчитывает налог на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства и эти требования могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей представления финансовой отчетности и суммами, определяемыми в целях налогообложения. Временные разницы связаны в основном с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью определенных активов.

Налоговая ставка, используемая при сверке расходов по уплате налогов с бухгалтерской прибылью, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации к уплате юридическими лицами в указанной юрисдикции.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе		Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в капитале		Приобретено в составе компании	
	на 31 декабря		за год, закончившийся		за год, закончившийся		за год, закончившийся	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц								
Инвестиции в ассоциированную компанию	13	-	-	3	-	-	10	-
Основные средства	145	1	144	-	-	-	-	-
Нематериальные активы	7 831	-	7 831	-	-	-	-	-
Средства в финансовых организациях	-	326	(326)	209	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	8	-	8	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	177	97	80	74	-	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	761	-	-	-	761	-	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	335	-	170	-	-	-	165	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	37 097	18 249	15 337	1 333	-	-	3 511	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	46 366	18 673	23 246	1 616	761	-	3 686	-
Основные средства	(1)	-	(1)	(54)	-	-	-	-
Финансовые вложения	(52)	-	(5)	-	-	-	(47)	-
Нематериальные активы	(34 488)	-	(13 251)	-	(98)	-	(21 139)	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(34 541)	-	(13 257)	(54)	(98)	-	(21 186)	-
Отложенный налоговый доход	-	-	9 990	1 562	663	-	17 500	-
Чистые отложенные налоговые активы/обязательства	11 826	18 673	-	-	-	-	-	-
отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:								
Отложенных налоговых активов	30 419	-	-	-	-	-	-	-
Отложенных налоговых обязательств	(18 593)	-	-	-	-	-	-	-

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

	За год, закончившийся	
	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налога на прибыль	48 356	(9 804)
Налог по установленной ставке 20%	(9 671)	1 961
Расходы/доходы не учитываемые при налогообложении	19 661	(399)
Итого	9 990	1 562

21 ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛИРУЮЩЕЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ

Приобретение компании Открытое акционерное общество "Клиринговый центр МФБ". В марте 2014 года ОАО «СПБ» приобрела 4,44% акций в ОАО «КЦ МФБ». В июне 2014 года ОАО «СПБ» дополнительно приобрела 77,3% акций в ОАО "КЦ МФБ". Справедливая стоимость возмещения, переданного ОАО «СПБ», была определена на основании результатов оценки стоимости бизнеса приобретенной компании в целом. Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах.

	Стоимость чистых активов на 30 июня 2014 г.
Активы	
Краткосрочные активы	
Денежные средства и их эквиваленты	125 088
Средства в финансовых организациях	134 000
Прочие займы выданные	4 467
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	2 615
Прочие активы	1 563
Долгосрочные активы	
Основные средства	891
Нематериальные активы	214 457
Инвестиции в ассоциированную компанию	26
Краткосрочные обязательства	
Займы полученные	5 539
Средства участников клиринга/участников торгов	123 708
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	3 758
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	17 649
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	332 453
Приобретенный процент	81.73%
Приобретенные чистые активы	271 725
Стоимость покупки доли	195 058
Доход, связанный с приобретением	(76 667)

В октябре 2014 года, на основании обязательного предложения о приобретении ценных бумаг ОАО «СПБ» было дополнительно приобретено 2.36% акций компании, в результате чего доля Группы увеличилась до 84.09%. За приобретение этой доли было уплачено денежными средствами 5 696 тыс. руб. Балансовая стоимость чистых активов компании ОАО "КЦ МФБ" на дату приобретения составила 334 964 тыс.руб., а балансовая стоимость дополнительно приобретенной доли – 7 890 тыс. руб. Разница в 2 194 тыс. руб. между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью приобретенной доли была учтена в капитале по статье «Нераспределенная прибыль».

Приобретение компании Открытое акционерное общество "Бест Экзекьюшн". В марте 2014 года ОАО «СПБ» приобрело 70,72 % акций в ОАО "Бест Экзекьюшн". Справедливая стоимость возмещения, переданного Группой, была основана на результатах оценки стоимости бизнеса приобретенной компании в целом. Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данным приобретением.

	<u>Стоимость чистых активов на 31 марта 2014 г.</u>
Активы	
Краткосрочные активы	
Денежные средства и их эквиваленты	19 343
Прочие активы	18
Долгосрочные активы	
Отложенные налоговые активы	149
Обязательства	
Краткосрочные обязательства	
Прочие обязательства	261
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	19 249
Приобретенный процент	70.72%
Приобретенные чистые активы	13 612
Стоимость покупки доли	14 143
Гудвилл, связанный с приобретением	531

Гудвилл обусловлен потенциальной прибыльностью приобретенной компании, ожиданиями возникновения эффективности объединенного бизнеса и экономии затрат.

22 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

Ниже представлена финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтролирующие доли участия:

Пропорциональная доля в собственном капитале, которая удерживается неконтролирующими долями участия:

	31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
ОАО «КЦ МФБ»	15.91 %	-
ОАО «Бест Экзеkjюшн»	29.28 %	-

	31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Накопленные остатки по существенным неконтролирующим долям участия:		
ОАО «КЦ МФБ»	58 138	-
ОАО «Бест Экзеkjюшн»	5 164	-
Итого	62 190	-
Прибыль, отнесенная на существенные неконтролирующие доли участия:		
ОАО «КЦ МФБ»	4 128	-
ОАО «Бест Экзеkjюшн»	(473)	-
Итого	3 655	-

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним компаниям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы:

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 г.

	ОАО «КЦ МФБ»	ОАО «Бест Экзекьюшн»
Краткосрочные активы	190 640	17 411
Долгосрочные активы	227 516	534
Краткосрочные обязательства	(41 169)	(310)
Долгосрочные обязательства	(18 593)	-
Итого собственный капитал	358 394	17 635
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	301 370	12 470
неконтролирующую долю участия	57 025	5 164

Обобщенный отчет о совокупном доходе за 2014 г.

	ОАО «КЦ МФБ»	ОАО «Бест Экзекьюшн»
Доходы по услугам и комиссиям	9 709	62
Процентные доходы	6 945	777
Процентные расходы	(2 475)	-
Прочий операционный доход	40 160	-
Административные и прочие операционные расходы	(27 929)	(2 838)
Доля в прибыли ассоциированной компании	(13)	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	26 397	(1 999)
Расходы по налогу на прибыль	(847)	385
Чистая прибыль / (убыток) периода	25 550	(1 614)
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:		
собственников материнской компании	21 485	(1 142)
неконтролирующую долю участия	4 128	(473)
Итого совокупный доход	391	(1 614)
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	331	-
неконтролирующую долю участия	60	-

23 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей анализа и управления деятельностью в рамках разреза по сегментам Группа выделяет три основных сегмента, которые в свою очередь являются основными хозяйственными подразделениями. Указанные далее основные хозяйственные подразделения предлагают различные услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных стратегий. Краткое описание основных операций каждого из отчетных сегментов можно представить следующим образом:

- клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента;
- биржевые операции с фондовыми ценностями;
- информационно-техническое обеспечение.

Группа осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытков, их оценка производится в соответствии с оценкой операционной прибыли или убытков в консолидированной финансовой отчетности. Финансовые операции Группы и налоги на прибыль рассматриваются с точки зрения всей Группы и не распределяются на операционные сегменты.

Цены по сделкам между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

Информация в отношении разбивки активов и обязательств по сегментам может быть представлена следующим образом:

31 декабря 2014 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Информационн о-техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Активы	418 142	125 876	17 411	30 964	592 393
Обязательства	41 169	1 832	310	18 593	61 904

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

31 декабря 2014 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Информационн о-техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Межсегментные расчеты	(20 278)	(18 879)		39 157	-
31 декабря 2013 г.					
Активы	-	396 136	-	18 673	414 809
Обязательства	-	268 427	-	-	268 427
Межсегментные расчеты	-	-	-	-	-

Информация по прибыли/(убыткам) от основных отчетных сегментов за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, может быть представлена следующим образом:

2014 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Информационн о-техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	9 709	287	62	-	10 058
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки валютных статей	-	-	-	791	791
Процентные доходы	6 945	12 655	777	-	20 376
Процентные расходы	-	-	-	(410)	(410)
Прочий операционный доход	40 160	-	-	(40 160)	-
Убыток от выбытия основных средств	-	-	-	(890)	(890)
Административные и прочие операционные расходы	(27 929)	(27 226)	(2 838)	-	(57 993)
Доля в прибыли ассоциированной компании	-	-	-	(13)	(13)
Доход, связанный с приобретением дочерней компании	-	-	-	76 667	76 667
Межсегментные прибыли/(убытки)	(41 592)	2 435	-	39 157	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(12 707)	(52 010)	(1 999)	115 302	48 586
Доходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-
Чистая прибыль / (убыток) периода	(12 707)	(52 010)	(1 999)	125 292	58 576

2013 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Информационн о-техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	-	4 500	-	-	4 500
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки валютных статей	-	(16)	-	-	(16)
Процентные доходы	-	10 349	-	-	10 349
Расход от дисконтирования финансовых активов	-	(1 045)	-	-	(1 045)
Административные и прочие операционные расходы	-	(23 592)	-	-	(23 592)
Межсегментные прибыли/(убытки)	-	-	-	-	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	-	(9 804)	-	-	(9 804)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	1 562	1 562
Чистая прибыль / (убыток) периода	-	(9 804)	-	1 562	(8 242)

24 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

24.1 Управление капиталом

Политика ОАО «СПБ» заключается в поддержании уровня капитала в целях сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития своего бизнеса. Президент осуществляет мониторинг показателей доходности капитала, определяемых как чистая прибыль, поделенная на совокупный объем капитала, за вычетом неконтролирующих долей участия.

Структура капитала ОАО «СПБ» представлена акционерным капиталом, который включает размещенный капитал, резервы, эмиссионный доход, прочий капитал и нераспределенную прибыль. Распределение капитала между конкретными видами деятельности в значительной степени определяется оптимизацией соотношения полученного дохода к объему размещенных средств. Несмотря на то, что максимизация скорректированной с учетом риска доходности по размещенному капиталу является основным определяющим фактором при распределении капитала в рамках ОАО «СПБ» для конкретных видов деятельности, это не единственная основа для принятия решений. Во внимание также принимаются синергетические эффекты от совместного функционирования с видами деятельности, наличие управленческого и прочих ресурсов, а также соответствие деятельности долгосрочным стратегическим целям. Политика в отношении управления капиталом и его распределения регулярно пересматривается руководством в рамках утверждения годовых бюджетов.

Общая программа ОАО «СПБ» по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения. Кроме того, являясь организатором торговли, ОАО «СПБ» должно соблюдать требования к собственным средствам организатора торговли, установленные Федеральным законом от

21 ноября 2011 г. (редакция 21 декабря 2013 г.) N325-ФЗ "Об организованных торгах". Так, управление капиталом нацелено на соблюдение требований законодательства Российской Федерации организаторов торгов, а также об акционерных обществах, в частности:

- минимальный размер собственных средств лица, оказывающего услуги по проведению организованных торгов на товарном и (или) финансовом рынках на основании лицензии биржи, должен составлять не менее 100 миллионов рублей, лица.
- состав собственных средств организатора торговли должен соответствовать требованиям, которые устанавливаются Банком России с учетом видов деятельности, с которыми совмещается деятельность по проведению организованных торгов.

На 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. ОАО «СПБ» соответствуют требованиям действующего законодательства в отношении капитала.

ОАО «СПБ» осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для инвесторов за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Совет директоров стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивают устойчивое положение в части капитала.

ОАО «СПБ» не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей, а также для поддержания доверия инвесторов. Эффективность политики управления капиталом подтверждается отсутствием заемных средств на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли, а также планирования текущих финансовых активов, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности. Осуществляя данные меры, ОАО «СПБ» стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

24.2 Управление финансовыми рисками

Деятельность ОАО «СПБ» не подвержена влиянию рыночных рисков (риск изменения обменного курса, риск изменения процентных ставок). Общая политика по управлению кредитного риска и риска ликвидности нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий на финансовые результаты ОАО «СПБ». ОАО «СПБ» не использует политику хеджирования финансовых рисков.

24.2.1 Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, на финансовые результаты ОАО «СПБ» или стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов.

Валютный риск

ОАО «СПБ» осуществляет деятельность в международном масштабе и подвержена валютному риску вследствие колебания обменных курсов, а именно, доллара США. Валютный риск связан с активами, обязательствами, операциями и финансированием, выраженным в иностранной валюте.

ОАО «СПБ» не использует производные финансовые инструменты для снижения подверженности валютному риску.

Ниже представлены финансовые активы и обязательства, выраженные в Долларах США:

Показатели отчетности в долларах США, пересчитанные в тыс. руб.	Активы		Обязательства	
	31 декабря		31 декабря	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
	35 316	-	23 402	-

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности к повышению или снижению курса рубля на 25% по отношению к доллару США. Уровень чувствительности 25% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для принятия управленческих решений и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 25-процентного изменения курсов валют. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли при укреплении курса рубля по отношению к соответствующей валюте на 25%. Ослабление курса рубля по отношению к соответствующей валюте на 25% окажет сопоставимое влияние на прибыль, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Прибыль / Убытки		
Влияние изменения курса рубля в долларах США (в тыс.руб.)	2 978	-

Данный риск в основном относится к остаткам денежных средств и средств участников клиринга на отчетную дату, выраженных в долларах США.

По мнению руководства, анализ чувствительности не полностью отражает присущий деятельности валютный риск, так как величина риска на конец года не соответствует величине риска, существовавшего в течение года.

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств ОАО «СПБ».

24.2.2 Кредитный риск

ОАО «СПБ» подвержено кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновению у другой стороны финансового убытка. ОАО «СПБ» контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. ОАО «СПБ» осуществляет регулярный мониторинг таких рисков и пересмотр лимитов. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости.

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

	31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	105 548	1 294
Средства в финансовых организациях	29 434	387 936
Средства на счетах у брокера	19 720	-
Займы, выданные по договорам РЕПО	88 051	-
Прочие займы выданные	4 372	-

	31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	2 175	320
Прочие активы	4 857	270
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	74 846	-
Итого	329 003	389 820

24.2.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск нехватки у ОАО «СПБ» средств для погашения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам. Соответствие и/или контролируемое несоответствие сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающей деятельностью при управлении финансовыми организациями, к которым относится ОАО «СПБ». Несовпадение сроков потенциально ведет к росту прибыльности, однако также может привести к увеличению риска убытков.

Подход ОАО «СПБ» к управлению ликвидностью заключается в обеспечении, насколько это возможно, того, чтобы объем ее ликвидности всегда был достаточным для исполнения обязательств при наступлении сроков их погашения, как в обычных, так и в сложных условиях, без возникновения у ОАО «СПБ» неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба своей репутации. Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках. Приведенная далее таблица показывает распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств:

	Средневзвешенная ставка, %	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы на 31 декабря 2013 г.						
Прочие активы		320	-	-	-	320
Денежные средства и их эквиваленты		1 294	-	-	-	1 294
Средства в финансовых организациях		387 936	-	-	-	387 936
Итого финансовые активы на 31 декабря 2013 г.		389 550	-	-	-	389 550
Финансовые обязательства на 31 декабря 2013 г.						
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства		913	-	-	-	913
Итого финансовые обязательства на 31.12.2013		913	-	-	-	913
Разрыв ликвидности на 31 декабря 2013 г.		388 637	-	-	-	388 637
Финансовые активы на 31 декабря 2014 г.						
Денежные средства и их эквиваленты		105 548	-	-	-	105 548
Средства в финансовых организациях	4	29 434	-	-	-	29 434
Средства на счетах у брокера		19 720	-	-	-	19 720
Займы, выданные по договорам РЕПО	10	88 051	-	-	-	88 051
Прочие займы выданные	12	4 372	-	-	-	4 372
Дебиторская задолженность по оказанным услугам		2 175	-	-	-	2 175
Прочие активы		4 857	-	-	-	4 857
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		74 846	-	-	-	74 846
Итого финансовые активы на 31 декабря 2014		329 003	-	-	-	329 003

	Средневзвешенная ставка, %	До 1 года	1 – 2 года	2 – 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые обязательства на 31 декабря 2014 г.						
Средства участников клиринга/участников торгов		37 204	-	-	-	37 204
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства		6 107	-	-	-	6 107
Итого финансовые обязательства на 31.12.2014		43 311	-	-	-	43 311
Разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 г.		285 692	-	-	-	285 692

24.3 Управление операционными и стратегическими рисками

Отраслью деловой активности ОАО «СПБ» является рынок ценных бумаг и иных финансовых инструментов, в том числе производных финансовых инструментов, в части предоставления услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок. Основным видом деятельности ОАО «СПБ» является деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. В связи с этим на деятельность ОАО «СПБ» могут оказывать влияния такие факторы как продолжительное падение котировок и ухудшение конъюнктуры на рынке ценных бумаг, что может привести к уменьшению объемов торгов, делистинг ценных бумаг со стороны ОАО «СПБ», снижение экономической мотивации участников торгов на совершение сделок на биржевом рынке и другие. В качестве механизмов минимизации указанных факторов можно назвать такие, как расширение перечня услуг для участников торгов, повышение надежности средств проведения торгов, установление пограничных значений внутридневных колебаний по инструментам для выравнивания пиков волатильности. ОАО «СПБ» самостоятельно устанавливает тарифы на оказываемые им услуги с учетом внешней и внутренней конкурентной среды. Исходя из этого, ОАО «СПБ» устанавливает и меняет тарифы, приводя их в соответствие с меняющейся конъюнктурой рынка. Таким образом, риски, связанные с введением регулирования биржевых тарифов, оцениваются как минимальные. В области конкурентной среды существует определенный риск демпинга конкурентов на конкурирующие продукты, на что ОАО «СПБ» может реагировать также снижением тарифов.

В 2014 году в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, проводимым ОАО «СПБ», включены ценные бумаги иностранных эмитентов. В связи с этим, ОАО «СПБ» провело оценку рисков, которые могут реализоваться в связи с данным включением.

В целях проведения организованных торгов ценными бумагами иностранных эмитентов Биржей было проведено обновление средств проведения торгов. Кроме того, в целях обеспечения надлежащего функционирования средств проведения торгов в штат ОАО «СПБ» был дополнительно принят работник, осуществляющий эксплуатацию средств проведения торгов.

В случае реализации операционного риска ОАО «СПБ» предпримет все необходимые меры по оперативному восстановлению работоспособности средств проведения торгов и уведомлению Банка России и участников торгов, а также, при необходимости, приостановит организованные торги ценными бумагами иностранных эмитентов.

Одним из факторов, который оказывает влияние на операционный риск в связи с проведением организованных торгов ценными бумагами иностранных эмитентов, является влияние корпоративных событий иностранных эмитентов на ход проведения указанных торгов. В целях минимизации данного фактора ОАО «СПБ» осуществляет постоянный мониторинг страниц сайтов в сети Интернет, на которых осуществляется раскрытие информации о корпоративных событиях, а также заключило договор с информационным агентством Томсон Рейтер (Thomson Reuters), на основании которого получило возможность постоянного мониторинга корпоративных событий, затрагивающих иностранных эмитентов. В целях минимизации влияния рассматриваемого фактора операционного риска в штате ОАО «СПБ» определен работник, отвечающий за мониторинг корпоративных событий иностранных эмитентов.

В целях минимизации стратегического риска при определении перечня ценных бумаг иностранных эмитентов, которые ОАО «СПБ» планировало допустить к организованным торгам ценными бумагами, ОАО «СПБ» был проведен ряд комплексных мероприятий, направленных на оценку рисков допуска ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам. В частности, при выборе ценных бумаг американских эмитентов, предполагаемых к допуску к организованным торгам, ОАО «СПБ» был проведен анализ всех отраслей промышленности США, представленных в индексе S&P500. На основании изученной сотрудниками ОАО «СПБ» волатильности акций, составляющих данный индекс, анализа возможных рисков, а также изучения спроса со стороны участников финансового рынка, ОАО «СПБ» были выбраны ценные бумаги эмитентов, представляющих каждую из отраслей экономики

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

США. Такая диверсификация перечня ценных бумаг иностранных эмитентов позволила Группе снизить риск, который может возникнуть в связи с запуском нового для Российской Федерации рынка.

Риск потери деловой репутации может возникнуть для ОАО «СПБ» в случае наличия негативных для ОАО «СПБ» отзывов о деятельности по проведению организованных торгов ценными бумагами иностранных эмитентов.

В целях снижения указанного риска ОАО «СПБ» обеспечивает прозрачность листинга ценных бумаг иностранных эмитентов и организованных торгов указанными ценными бумагами. ОАО «СПБ» осуществляет активное взаимодействие с участниками торгов в части их подключения к средствам проведения торгов, разъясняет порядок проведения организованных торгов ценными бумагами иностранных эмитентов.

В случае реализации риска потери деловой репутации Группа будет осуществлять действия, направленные на разъяснение позиции Группа как иностранным эмитентам, так и участникам торгов и потенциальным инвесторам. С этой же целью ОАО «СПБ» будет организовывать встречи, проводить рабочие группы и участвовать в них, а также при необходимости привлекать саморегулируемые организации и активно взаимодействовать с Банком России.

25 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость активов и обязательств, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками;
- справедливая стоимость прочих активов и обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2014 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	74 846	-	-	74 846
Итого	74 846	-	-	74 846

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, займов выданных, и займов полученных и прочих финансовых активов и обязательств приблизительно равна их учетной стоимости, отраженной в настоящей финансовой отчетности.

26 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к ОАО «СПБ». Руководство считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и что ОАО «СПБ» не понесет существенных убытков, следовательно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Операционная среда

Российская Федерация продолжает проводить экономические реформы и развивать свою юридическую, налоговую и нормативно-правовую систему в соответствии с потребностями рыночной экономики. Стабильность экономики Российской Федерации в будущем во многом определяется этими реформами и изменениями, а также эффективностью предпринимаемых государством мер экономической, финансовой и денежно-кредитной политики.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Российская экономика подверглась влиянию мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые признаки восстановления, сохраняется неопределенность в отношении будущего экономического роста, доступности и стоимости капитала, что может отрицательно повлиять на будущее финансовое положение, результаты деятельности и перспективы ведения бизнеса ОАО «СПБ».

Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию устойчивого развития деятельности ОАО «СПБ» в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение ОАО «СПБ». В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Налогообложение

Положения налогового законодательства Российской Федерации иногда непоследовательны и могут быть интерпретированы неоднозначно.

Интерпретация руководством ОАО «СПБ» налогового законодательства применительно к его операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и предъявить претензии по тем сделкам и видам деятельности, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство считает, что интерпретация ОАО «СПБ» налогового законодательства является правильной, и позиции в отношении налоговых вопросов не будут оспорены. Как правило, налоговые органы проводят проверку налоговой отчетности налогоплательщиков за последние три календарных года, предшествующих году, в котором проводится проверка. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом, изучающим результаты налоговых проверок, которые были проведены подчиняющимися им налоговыми органами.

Обязательства по договорам операционной аренды

В случаях, когда ОАО «СПБ» выступает в роли арендатора, будущие минимальные платежи ОАО «СПБ» по нерасторжимым соглашениям операционной аренды офисных помещений представлены ниже:

	На 31 декабря	
	2014 г.	2013 г.
Менее года	7 239	6 383
От 1 до 5 лет	8 851	6 702
Свыше 5 лет	-	-
Итого	16 091	13 085

27 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В течение 2014 года в ходе своей обычной деятельности Компанией был проведен ряд операций со связанными сторонами. Ниже указаны остатки на конец года, а также соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
 В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	31 декабря 2014 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	28 467
Средства на счетах у брокера	-	-	19 720
Займы, выданные по договорам РЕПО	-	-	85 164
Депозиты	-	-	1 076
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	38	-	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	14
Средства участников клиринга	-	-	13 746
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	457	824	-

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Доходы по услугам и комиссиям	60	-	-
Процентные доходы	-	-	6 909
Процентные расходы	(40)	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(3 536)	(5 291)	-
Доход, связанный с приобретением дочерней компании	76 667	-	-
Доля в прибыли ассоциированной компании	-	-	(13)

	31 декабря 2013 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Обязательства перед акционерами	267 514	-	-

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Административные и прочие операционные расходы	-	(1 992)	-

28 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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