

Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В
СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ, С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ АУДИТА

31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	12
2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ.....	13
3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
4 ИЗМЕНЕНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК	22
5 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	23
6 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ.....	24
7 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	25
8 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	25
9 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	25
10 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	25
11 НЕУСТОЙКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПРИВЛЕЧЕНИЯ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ (РАЗМЕЩЕНИЯ) ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	25
12 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ	25
13 СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	25
14 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	26
15 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	26
16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	29
17 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК ..29	
18 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД.....	29
19 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	29
20 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ	32
21 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	32
22 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	33
23 ГУДВИЛ	33
24 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	33
25 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ.....	34
26 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ	35
27 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ	37
28 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	39
29 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	40
30 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	44
31 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	45
32 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	46

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**о годовой консолидированной финансовой отчетности,
подготовленной в соответствии с МСФО,
Публичного акционерного общества
«Санкт-Петербургская биржа»**

за 2019 год

**МОСКВА
2020**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

АКЦИОНЕРАМ

Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа» (ОГРН 1097800000440, дом 38, строение 1, этаж 2, помещение 1, комнаты 19, 20, улица Долгоруковская, город Москва, 127006) и его дочерних обществ («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о совокупном доходе за 2019 год, консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения важнейших принципов учетной политики и пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, заканчивающийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

1. Информационные системы и средства контроля.

Функционирование систем бухгалтерского учета и отчетности в ПАО «Санкт-Петербургская биржа» и его дочерних обществах в значительной степени зависит от сложных информационных систем, надлежащей разработки и операционной эффективности автоматизированных процедур учета и связанных с ними ручных процедур контроля.

Мы провели оценку и тестирование IT-разработок и операционных систем, имеющих отношение к финансовой отчетности. Мы проверили функционирование программного обеспечения, используемого для оценки ожидаемых кредитных убытков от финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Мы изучили структуру управления информационными системами и средствами контроля за разработкой и изменениями программ, осуществлением доступа к программам, к данным и IT-операциям, включая компенсирующие средства контроля и разделение обязанностей.

Сочетание проверки внутренних контрольных процедур и непосредственной детальной проверки обеспечило нам достаточное для целей аудита доказательство того, что мы можем полагаться на информационные системы, используемые в ПАО «Санкт-Петербургская биржа» и его дочерних обществах.

2. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Аудируемое лицо имеет существенные остатки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в виде акций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

Наши аудиторские процедуры включали: оценку обоснованности классификации указанных акций в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в соответствии с бизнес-моделью, утвержденной Советом директоров Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа», а также оценку обоснованности изменения справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом об использовании оценочных суждений при изменении справедливой стоимости долевых инструментов и прочего совокупного дохода (расхода).

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита.

Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

**Заместитель генерального директора
АО «АКГ «РБС»,**
действующий на основании доверенности
№ 05 от 09 января 2020 года
(кв. аттестат № 06-000127 от 29.08.2012
выдан на неограниченный срок)



Р.Н. Ракшаев

**Аудиторская организация:**

Акционерное Общество «Аудиторско-консультационная группа «Развитие бизнес-систем»,
ОГРН 1027739153430,
123242, город Москва, Кудринский переулок, дом 3Б, строение 2, комната 3,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11206027697.

«17» апреля 2020 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

Примечание		2019 г.	2018 г.
6	Доходы по услугам и комиссиям	368 835	95 385
7	Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	7 039	9 266
	Доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте	(5 504)	3 975
8	Процентные доходы	7 286	3 626
9	Процентные расходы	(1 153)	(238)
10	Прямые операционные расходы	(253 418)	(137 492)
11	Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	18 817	27 887
12	Прочие операционные доходы за вычетом расходов	8 225	4 018
13	Создание резервов под обесценение финансовых активов	(4 200)	(6 176)
	Операционные доходы	145 927	251
14	Административные расходы	(121 324)	(72 627)
	Прочие доходы	4 889	368
	Прочие расходы	(6 392)	(210)
	Прибыль (Убыток) до налогообложения	23 100	(72 218)
15	Доходы (расходы) по налогу на прибыль	(13 964)	12 155
	Прибыль (Убыток) периода	9 136	(60 063)
22	Прибыль (убыток), приходящаяся на: собственников материнской компании	6 453	(53 075)
	неконтролирующую долю участия	2 863	(6 988)
	Количество выпущенных обыкновенных акций в обращении (шт.)	2 107 000	2 107 000
	Базовый и разводненный убыток в расчете на одну акцию, приходящийся на собственников материнской компании, руб.	3,06	(25,19)
	Прочий совокупный доход (расход), в т.ч.:	-	(165 044)
18, 22	Доход (расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)	-	(165 044)
	Итого совокупный доход (расход)	9 136	(225 107)
	Приходящийся на: собственников материнской компании	6 453	(218 119)
	неконтролирующую долю участия	2 683	(6 988)

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:



Сердюков Е.В.
Генеральный директор ПАО «СПБ»

17 апреля 2020 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

Примечание		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	Активы		
16	Денежные средства и их эквиваленты	849 749	216 808
17	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	237	2
18	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	174 120	174 120
19	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 120 776	1 187 622
21	Нематериальные активы	139 999	152 600
22	Основные средства	9 199	114
	Требования по текущему налогу на прибыль	506	20
15	Отложенные налоговые активы	47 886	53 234
23	Гудвилл	531	531
	Прочие активы	3 829	1 259
	Активы всего	3 346 832	1 786 310
	Капитал и обязательства		
	Обязательства		
24	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 835 621	1 333 035
	Обязательство по текущему налогу на прибыль	1 798	519
	Прочие обязательства	27 455	3 556
	Итого обязательства	2 864 874	1 337 110
	Капитал		
25	Уставный капитал	316 050	316 050
25	Собственные выкупленные акции	-	(1 631)
25	Эмиссионный доход	54 588	47 696
25	Резерв переоценки	146 544	145 229
25	Непокрытый убыток	(229 251)	(164 199)
	Убыток за период	6 453	(53 074)
25	Прочие взносы акционеров	142 987	121 333
	Итого капитал, приходящийся на собственников материнской компании	437 371	411 404
26	Неконтролирующие доли участия	44 587	37 796
	Итого капитал и резервы	481 958	449 200
	Капитал и обязательства всего	3 346 832	1 786 310

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:



Сердюков Е.В.
Генеральный директор ПАО «СПБ»

17 апреля 2020 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Приходится на собственников материнской компании							Неконтролирующие доли акционеров	Итого капитал и резервы
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Непокрытый убыток	Прочий капитал	Итого		
Остаток на 1 января 2018 г.	316 050	(25 335)	47 129	319 495	(173 419)	85 598	569 518	44 786	614 304
Прочий совокупный расход (переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	-	(165 045)	-	-	(165 045)	-	(165 045)
Убыток за период	-	-	-	-	(53 075)	-	(53 075)	(6 990)	(60 065)
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	(164 045)	(53 075)	-	(218 120)	(6 990)	(225 110)
Амортизация резерва переоценки нематериальных активов	-	-	-	(9 221)	9 221	-	-	-	-
Выбытие собственных акций, выкупленных у акционеров	-	23 704	567	-	-	-	24 271	-	24 271
Прочие взносы акционеров	-	-	-	-	-	35 735	35 735	-	35 735
Остаток на 31 декабря 2018 г.	316 050	(1 631)	47 696	145 229	(217 273)	121 333	411 404	37 796	449 200
	Приходится на собственников материнской компании								
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Непокрытый убыток	Прочий капитал	Итого	Неконтролирующие доли акционеров	Итого капитал и резервы
Остаток на 1 января 2019 г.	316 050	(1 631)	47 696	145 229	(217 273)	121 333	411 404	37 796	449 200
Прибыль за период	-	-	-	-	6 453	-	6 453	2 683	9 136
Прочий совокупный расход (переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	6 453	-	6 453	2 683	9 136
Амортизация резерва переоценки нематериальных активов	-	-	-	(4 765)	4 765	-	-	-	-
Выбытие собственных акций, выкупленных у акционеров	-	1 631	371	-	-	-	2 002	-	2 002
Прочие взносы акционера	-	-	-	-	-	21 620	21 620	-	21 620
Изменение доли неконтролирующих акционеров без потери контроля	-	-	-	(912)	(3 196)	-	(4 108)	4 108	-
Прочее изменение капитала	-	-	6 521	6 992	(13 547)	34	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 г.	316 050	-	54 588	146 544	(222 798)	142 987	437 371	44 587	481 958

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.
Генеральный директор ПАО «СПБ»

17 апреля 2019 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	2019 г.	2018 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы полученные		2 483	1 177
Процентные расходы выплаченные		(958)	(481)
Комиссионные доходы полученные		234 865	42 285
Прямые операционные расходы выплаченные		(163 123)	(46 818)
Чистые поступления/(выплаты) по операциям с иностранной валютой		(274)	27 225
Прочие административные расходы и расходы на персонал уплаченные		(95 033)	(83 888)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	31
Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		703 032	66 116
Прочие обязательства		(24 487)	(10 825)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		656 505	10 074
Налог на прибыль уплаченный		(7 981)	(1 446)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		648 525	(6 624)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Предоставление займов выданных		(48 200)	(23 900)
Погашение займов выданных		7 517	4 900
Приобретение долговых ценных бумаг		(64 537)	-
Реализация ценных бумаг		85 034	-
Дивиденды, полученные по долевыми инструментами		8 505	15 252
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(660)	-
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(11 397)	(3 748)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступление займа полученного		-	57 600
Возврат займа полученного		-	(63 400)
Оплата арендных обязательств		(3 598)	-
Взносы от акционера		21 775	35 735
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		18 177	29 935
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных и приравненных к ним средств		655 304	19 563
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		(22 333)	120
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода за вычетом резерва под обесценение	12	216 808	197 106
Изменение резерва под обесценение		(30)	19
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода за вычетом резерва под обесценение	12	849 749	216 808

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.
Генеральный директор ПАО «СПБ»

17 апреля 2020 года

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Основная деятельность

Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа» (далее – Биржа или ПАО «СПБ») создано 21 января 2009 года путем реорганизации в форме преобразования Некоммерческого партнерства «Фондовая биржа «Санкт-Петербург»», основанного в 2002 году, в Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа». В 2015 году были внесены изменения в учредительные документы, в результате которых Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа» было переименовано в Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа».

Место нахождения ПАО «СПБ»: Российская Федерация, г. Москва.

ПАО «СПБ» владеет дочерними компаниями, образующими интегрированную биржевую структуру (далее - «Группа»).

Приоритетными направлениями деятельности Биржи является проведение организованных торгов ценными бумагами и товарами.

Кроме того, важным направлением деятельности Биржи является осуществление деятельности репозитария, т.е. деятельности по сбору, фиксации, обработке и хранению информации о заключенных не на организованных торгах договорах репо, договорах, являющихся производными финансовыми инструментами, договорах иного вида, предусмотренных нормативными актами Банка России, а также по ведению реестра указанных договоров.

На дату подготовки консолидированной финансовой отчетности на ПАО «СПБ» допущены к организованным торгам более 1000 наиболее ликвидных иностранных инструментов (акций, депозитарных расписок и облигаций), в том числе входящих в индекс S&P 500.

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

Менеджмент Группы имеет достаточную квалификацию и значительный опыт работы в биржевом бизнесе. В 2019 году в Группе работал 131 сотрудник, в 2018 году – 63 сотрудника.

Все компании Группы зарегистрированы в Российской Федерации. Ниже представлена структура Группы:

	Доля контролируемого капитала, %		Вид деятельности
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	
ПАО «СПБ»			Материнская компания, Биржевые операции с инструментами фондового и товарного рынка
АО «КЦ МФБ»	84,09	85,11	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента
АО «Бест Экзекьюшн»	69,61	70,46	Информационно-техническое обеспечение
АО «Восход»	100	100	Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий

АО «КЦ МФБ» зарегистрировано на сайте Налогового управления США (The Internal Revenue Service (IRS) в статусе «Участвующая иностранная финансовая организация» (Participating Foreign Financial Institution) с присвоением номера регистрации (Global Intermediary Identification Number) GIIN: V77POL.99999.SL.643.

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года голосующими акциями ПАО «СПБ» владели следующие акционеры:

31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ассоциация участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС» - 60,71%	Ассоциация участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС» - 51,80%
	ПАО «Бест Эффорте Банк» - 12,30%
	АО «Клиринговый центр МФБ» - 0,52%
Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в Высшем органе управления - 39,29%	Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в Высшем органе управления - 35,38%

В течение 2019 года 3,9% (в 2018 году 7,5%) уставного капитала ПАО «СПБ» было реализовано физическим лицам, в том числе ключевому управленческому персоналу Группы. Данные акционеры заключили с Ассоциацией участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС» (далее - Ассоциация «НП РТС») акционерные соглашения, согласно которым Ассоциация «НП РТС» вправе давать акционерам обязательные указания при выборе вариантов голосования на Общем собрании акционеров. Общая доля голосов Ассоциации «НП РТС» с учетом заключенных акционерных соглашений на 31 декабря 2019 составляет 71,97%, на 31 декабря 2018 составляет 59,3%.

2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Основа представления

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

С 1 января 2018 года ПАО «СПБ» и дочерняя компания АО «КЦ МФБ» ведут учет в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее «ОСБУ»), утвержденными Банком России для некредитных финансовых организаций. Дочерние компании АО «Восход» и АО «Бест Экзекьюшн» ведут 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 определенных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

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 Группы состоит из наиболее важных положений, отражающих ее финансовое положение и результаты деятельности, а также требующих наиболее сложных, субъективных и комплексных суждений со стороны руководства Группы.

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

Важнейшие, с точки зрения Руководства, области финансовой отчетности, на которые профессиональные оценки и допущения оказывают влияние, представлены ниже.

Определение справедливой стоимости финансовых активов. При оценке справедливой стоимости финансовых активов Группа использует наблюдаемые на рынке данные в той мере, в какой они доступны. Если такие исходные данные 1 уровня отсутствуют, Группа использует внутренние модели оценки для определения справедливой стоимости финансовых активов.

Определение стоимости арендных обязательств и активов в форме права пользования объектами аренды. Группа определяет предполагаемый срок аренды на основе планов руководства, который может отличаться от договорных обязательств. Приведенная стоимость арендных обязательств рассчитывается с применением среднерыночных ставок привлечения заемных средств.

Снижение стоимости материальных и нематериальных активов. На каждую отчетную дату руководство осуществляет проверку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие о наличии какого-либо обесценения этих активов. Оценки убытков от обесценения носят субъективный характер.

Резерв на обесценение финансовых активов учитываемых по амортизированной стоимости и долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. На каждую отчетную дату руководство оценивает ожидаемые кредитные убытки. Наличие признаков обесценения по данным активам, рассчитывается как разница между всеми предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые компания ожидает получить. Ожидаемые кредитные убытки определяются исходя из вероятности наступления дефолта контрагента (PD), примененной к стоимости актива, подверженной риску (EAD), и доли возможных потерь в случае дефолта контрагента (LGD) с учетом временной стоимости денег. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются в сумме, равной

ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания. Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Группа признает оценочный резерв под убытки по данному финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. По дебиторской задолженности принят упрощенный подход – расчет резерва осуществляется на весь срок с использованием матричного способа расчета ожидаемых кредитных убытков. Оценка вероятности дефолта, изменения кредитного риска, доли потерь в случае дефолта требует от руководства Группы профессионального суждения.

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

Сроки полезного использования нематериальных активов. Группа ежегодно проверяет ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов. При определении срока полезного использования актива в расчет принимаются следующие факторы: ожидаемое использование актива, обычный жизненный цикл, техническое устаревание, и т.д.

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

Группа 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.

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 Группы. Отчетность выражена в тысячах рублей, если не указано иное.

3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Группа 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 Группы 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 Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает стоимость инвестиции в ассоциированную компанию, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда она обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, средства на клиринговых счетах в кредитных организациях, банковские депозиты со сроком погашения менее 3-х месяцев 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.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые впоследствии по **амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток**, исходя из:

- (a) бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами,
- (b) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовый актив оценивается по **амортизированной стоимости**, если выполняются оба следующих условия:

- (a) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- (b) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по **справедливой стоимости через прочий совокупный доход**, если выполняются оба следующих условия:

- (a) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- (b) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив **оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток**, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Группа при первоначальном признании определенных инвестиций в долевыми инструментами, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Группа может при первоначальном признании финансового актива классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или

убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию, которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- (a) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (b) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- (c) договоров финансовой гарантии. После первоначального признания сторона, выпустившая такой договор, должна впоследствии оценивать такой договор по наибольшей величине из:
 - (i) суммы оценочного обязательства, и
 - (ii) первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15;
- (d) обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. Сторона, принявшая на себя такое обязательство, впоследствии оценивает его по наибольшей величине из:
 - (i) суммы оценочного обязательства, и
 - (ii) первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15;
- (e) условного возмещения, признанного приобретателем при объединении бизнесов, к которому применяется МСФО (IFRS) 3. Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

Признание финансовых инструментов

Группа признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении, когда становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Оценка стоимости финансовых инструментов

За исключением торговой дебиторской задолженности, при первоначальном признании Группа оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

При первоначальном признании Группа оценивает торговую дебиторскую задолженность по цене сделки.

После первоначального признания Группы оценивает финансовый актив по:

- (a) амортизированной стоимости;
- (b) справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (c) справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания Группа оценивает финансовые обязательства по амортизированной стоимости.

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

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к

выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции на организованном рынке между двумя заинтересованными независимыми 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.

Группа 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.

Группа 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.

Признание ожидаемых кредитных убытков

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Оценочный резерв по финансовым активам через прочий совокупный доход признается в составе прочего совокупного дохода и не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

Группа оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания. По дебиторской задолженности Группа оценивает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12 - месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Если в предыдущем отчетном периоде Группа оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что требования более не выполняются, то на текущую отчетную дату Группа оценивает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Группа признает в составе прибыли или убытка в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления), необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату до величины, которую необходимо признать в соответствии с настоящим стандартом.

Прекращение признания

Группа 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 Группа не передает, не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то оно продолжает отражать свою долю в данном активе и связанных с ним возможных обязательствах. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, оно продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

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. Соответствующая сумма полученных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости». 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 «Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости». 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.

Резервы – оценочные обязательства

Резервы – оценочные обязательства отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

Величина резерва - оценочного обязательства, 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 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.

Группа 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 или оттока экономических выгод.

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 Группой, 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 Группы есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать или продать продукт. Прямые затраты включают в себя затраты, связанные с расходами на персонал, амортизацией оборудования, использованного при создании нематериального актива, арендными платежами. Затраты на исследования признаются в качестве расходов в периоде, в котором они были понесены.

Измерение после признания

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	5-20
Лицензии и прочие нематериальные активы	1-8

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

Перенос ранее накопленной дооценки нематериальных активов

Прирост стоимости нематериальных активов при переоценке, признанный в составе добавочного капитала до 2017 года, по мере начисления амортизации отражается в отчетности путем переноса части прироста стоимости, относящегося к объекту нематериальных активов и отраженного в Капитале за вычетом налога на прибыль, непосредственно на нераспределенную прибыль. Сумма переносимого прироста стоимости определяется как разница между суммой амортизации, рассчитанной на основе переоцененной стоимости нематериального актива, и суммой амортизации, рассчитанной на основе первоначальной стоимости нематериального актива, за период, к которому относится амортизация.

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.

Основные средства

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

На конец каждого отчетного года Группа 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.

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
Здания и сооружения	3-50
Офисное и прочее оборудование	3-10
Мебель	3-10

Обесценение материальных и нематериальных активов

Балансовая стоимость активов, за исключением отложенных налоговых активов, пересматривается ежегодно 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 ценностью использования. При определении ценности 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.

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.

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.

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи.

Пенсионные обязательства

В ходе своей деятельности Группа 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 составе прибылей и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Операции с иностранной валютой

Операции в иностранной валюте отражаются в функциональной валюте по официальному курсу ЦБ РФ, 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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

Курсы рубля к основным иностранным валютам, в которых Группа осуществляет операции, установленные Банком России на отчетные даты, представлены ниже:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллар США	61,9057	69,4706
Евро	69,3406	79,4605

Признание выручки

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

Доходы по услугам и комиссиям

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

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.

Процентные доходы, 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.

Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает статьи, 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.

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 зачесть текущие налоговые активы и обязательства таким образом.

Текущий и отложенный налог за отчетный период

Текущие и отложенные налоги признаются в составе прибылей и убытков в консолидированном 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.

Прибыль/убыток на акцию

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

4 ИЗМЕНЕНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК

В 2018 году средства на клиринговых счетах были отражены в группе финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. В 2019 году данные средства перенесены в состав Денежных средств и их эквивалентов с целью сближения с учетом в соответствии с отраслевыми стандартами для некредитных финансовых организаций. Средства на клиринговых счетах полностью отвечают критериям признания их денежными средствами в соответствии с МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств». Подход отражения средств на клиринговых счетах в статье Денежные средства и их эквиваленты подтвержден лучшими мировыми практиками клиринговых организаций. Пересмотр статей консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2018 года приведен ниже.

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Влияние пересмотра		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировка	Пересмотрено
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	26 516	190 292	216 808
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 377 914	(190 292)	1 187 622
Итого активов	1 404 430	-	1 404 430

Данные реклассификации не оказали влияния на базовую или разводненную прибыль/(убыток) на акцию, а также на денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2019 и 2018 годов.

5 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

В связи со вступлением с 1 января 2019 года в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в учетную политику Группы внесены изменения порядка признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении аренды.

Группа применила данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод, без пересчета сравнительных показателей. При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным по состоянию на 1 января 2019 года или после этой даты.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Группа использует в качестве ставки дисконтирования рыночную ставку привлечения заемных средств.

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

Влияние на финансовую отчетность на дату перехода

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала обязательства по аренде, а также активы в форме права пользования в стоимости равной стоимости арендных обязательств, в результате чего влияния на нераспределенную прибыль не было оказано.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Общество:

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). - Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

- **Ежегодные улучшения МСФО, 2015 - 2017 гг.** – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Советом МСФО выпущен ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2019 года и не были применены досрочно:

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке,

рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменения в определение долгосрочных и краткосрочных обязательств. Основные положения, предусмотренные данными поправками, следующие: - Обязательства классифицируются как долгосрочные, если организация имеет право отсрочить платеж в отношении погашения обязательств не менее чем на 12 месяцев после отчетной даты. Основное внимание уделяется правам организации на отсрочку платежа, а не правам кредитора требовать возврата задолженности. - Классификация обязательств определяется на основании наличия права, но не фактических намерений и ожиданий руководства в отношении реализации этого права. - Право на отсрочку платежа существует только в том случае, если организация соблюдает определенные условия на отчетную дату. Обязательство классифицируется как текущее, если условие нарушено на отчетную дату или до наступления отчетной даты, а освобождение от исполнения обязательств от кредитора получено после отчетной даты.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние перечисленные выше поправки окажут на ее консолидированную финансовую отчетность.

6 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	2019 г.	2018 г.
Услуги клирингового центра	215 649	40 162
Организация торгов на фондовом рынке	99 526	20 348
Информационные услуги	20 862	15 579
Репозитарные услуги	13 090	2 265
Организация торгов на товарном рынке	8 784	2 291
Обработка данных	5 553	4 750
Услуги листинга	4 946	9 318
Прочие доходы по услугам и комиссиям	424	672
Итого	368 835	95 385

7 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Дивиденды, полученные по долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8 505	15 252
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 135)	314
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	(331)	(6 300)
Итого	7 039	9 266

8 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Проценты к получению по займам выданным	5 145	2 086
Проценты к получению по депозитам	1 107	1 389
Накопленный купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	1 034	151
Итого	7 286	3 626

9 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Проценты по арендным обязательствам	(958)	-
Проценты к уплате по заемным средствам	(195)	(238)
Итого	(1 153)	(238)

10 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Брокерские услуги	(114 095)	(54 619)
Депозитарные услуги	(64 648)	(36 353)
Услуги по поддержанию ликвидности рынка	(48 903)	(22 757)
Использование рыночных данных	(12 448)	(10 174)
Расходы по техническому и программному обеспечению торгов и клиринга	(12 943)	(11 569)
Информационные и консультационные услуги	(382)	(2 020)
Итого	(253 418)	(137 492)

11 НЕУСТОЙКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПРИВЛЕЧЕНИЯ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ (РАЗМЕЩЕНИЯ) ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

	2019 г.	2018 г.
Неустойки полученные	18 834	28 817
Неустойки выплаченные	(18)	(930)
Итого	18 817	27 887

Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов представляют собой обязательства участников клиринга, начисленные в случае ненадлежащего исполнения итогового нетто-обязательства по ценным бумагам или денежным средствам. АО «КЦ МФБ» заключает с недобросовестным участником договоры РЕПО и взимает штраф, сумма которого рассчитывается в зависимости от суммы первой части РЕПО, ставки, установленной АО «КЦ МФБ» для каждой ценной бумаги, и количества дней между исполнением первой и второй частей договора РЕПО.

12 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ

	2019 г.	2018 г.
Результат реальной точности вычислений дробных значений	10 674	3 748
Прочие доходы за вычетом прочих расходов	(2 449)	270
Итого	8 225	4 018

13 СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Информация об изменении резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее - ОКУ) по финансовым активам Группы представлена ниже:

	Денежные средства и эквиваленты	Средства в кредитных организациях	Средства, переданные по договорам РЕПО	Займы выданные	Долговые ценные бумаги	Дебиторская задолженность	Ассоциированная компания	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2018 г.	89	56	-	10	51	480	14	700
Отчисления в резерв ОКУ	-	677	52	5 348	-	149	-	6 226
Восстановление резерва ОКУ	(19)	-	-	-	(31)	-	-	(50)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 г.	70	733	52	5 358	20	629	14	6 876
Резерв под обесценение на 1 января 2019 г.	70	733	52	5 358	20	629	14	6 876
Отчисления в резерв ОКУ	30	-	91	4 527	-	-	-	4 648
Восстановление резерва ОКУ	-	(385)	-	-	(20)	(43)	-	(448)
Списание за счет резерва	-	-	-	-	-	(377)	(14)	(391)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2019 г.	100	348	143	9 885	-	209	-	10 685

Начисление и восстановление резервов по каждому классу финансовых активов представлено свернуто.

14 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Расходы на персонал	(82 778)	(37 615)
Амортизация нематериальных активов	(13 261)	(13 535)
Информационные и консультационные услуги	(12 069)	(2 851)
Амортизация основных средств	(4 584)	(81)
Связь	(2 581)	(236)
Представительские расходы	(1 685)	-
Расходы по банковским услугам	(903)	(427)
Реклама	(435)	(365)
Налоги, кроме налога на прибыль	(246)	(6 074)
Аренда и обслуживание офисных помещений и оборудования	(234)	(8 141)
Прочее	(2 547)	(3 302)
Итого	(121 324)	(72 627)

Статья «Аренда и обслуживание офисных помещений и оборудования» до вступления в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда», в 2018 году, включала расходы по аренде офисных помещений в сумме 7 762 тыс. руб.

Статья «Налоги, кроме налога на прибыль» в 2018 году включала НДС, отнесенный на расходы, в размере 4 178 тыс. руб. В 2019 году НДС, относимый на расходы, распределен в те же статьи затрат, к которым он относится. Реклассификация проведена с целью более объективного отражения понесенных расходов по статьям затрат.

15 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2019 г.	2018 г.
Текущий налог	(8 616)	(1 669)
Отложенный налог	(5 348)	13 824
Итого	(13 964)	12 155

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

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	2019 г.	2018 г.
Прибыль (убыток) до налога на прибыль	23 100	(72 217)
Налог по установленной ставке 20%	(4 620)	14 443
Налог по ставкам налога, отличным от базовой	(1 210)	506
Налог на доходы/(расходы) не учитываемые при налогообложении	(8 134)	(2 794)
Итого	(13 964)	12 155

Группа 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 переоценкой ценных бумаг по справедливой стоимости, не учитываемой в налоговом учете, возможностью зачесть накопленные убытки в будущих периодах в налоговом учете, и другими отличиями налоговой стоимости определенных активов и обязательств от представленной в отчетности.

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.

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

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в прибылях и убытках		Отчет о совокупном доходе, различия отражаемые в капитале	
	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Денежные средства и их эквиваленты	14	7	7	7	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	(543)	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 201	2 416	785	2 049	-	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	16	(16)	16	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	923	(923)	270	-	-
Основные средства	67	-	67	-	-	-
Прочие обязательства	1 405	-	1 405	-	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	81 157	85 469	(4 312)	8 823	-	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	85 844	88 831	(2 987)	10 622	-	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(19 101)	(19 101)	-	-	-	41 261
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(3)	-	(3)	-	-	-
Нематериальные активы	(18 854)	(16 481)	(2 373)	3 188	-	-
Основные средства	-	(15)	15	14	-	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(37 958)	(35 597)	(2 361)	3 202	-	41 261
Отложенные налоговые активы	47 886	53 234	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-
Отложенный налоговый (расход)/доход	-	-	(5 348)	13 824	-	41 261

16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства на клиринговых счетах	796 319	190 292
Расчетные счета в банках	38 324	24 518
Депозиты менее 90 дней	15 200	2 068
Наличные средства	6	-
Резерв под обесценение	(100)	(70)
Итого	849 749	216 808

Группа единообразно определяет состав и оценку показателя денежных средств и их эквивалентов в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств.

Группа не имеет денежных средств, ограниченных в использовании.

На 31 декабря 2019 года денежные средства и их эквиваленты в размере 782 215 тыс. руб. или 92,05% размещены в одной кредитной организации. На 31 декабря 2018: 179 010 тыс. руб. или 82,57%.

17 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

В данную категорию отнесены финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и представлены корпоративными акциями иностранных эмитентов. Данным акциям присвоен инвестиционный кредитный рейтинг.

18 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

	2019 г.	2018 г.
Текущая стоимость на 1 января	174 120	380 425
Прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанный в составе прочего совокупного дохода	-	(206 305)
Текущая стоимость на 31 декабря	174 120	174 120

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляют собой инвестиции в ПАО «Бэст Эффортс Банк», являющееся связанной стороной, акции которой допущены к торгам на бирже. Справедливая стоимость данных котированных долевых ценных бумаг определяется на основании опубликованных котировок на активном рынке с учетом данных фундаментального анализа. На 31 декабря 2019 и 2018 года ПАО «СПБ» принадлежит неконтролирующая доля участия в данной кредитной организации, и Группа рассматривает данную инвестицию как стратегическую.

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на каждую отчетную дату Группа анализирует, имеются ли объективные признаки того, что инвестиция подверглась обесценению. В случае долевой инвестиции, классифицированной в качестве финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, объективные признаки обесценения включают значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. По результатам анализа убытков от обесценения не выявлено.

19 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства, переданные по сделкам РЕПО	1 761 163	428 695
Средства в кредитных организациях	260 707	686 459
Займы выданные	83 312	41 898
Дебиторская задолженность	15 594	7 547
Долговые ценные бумаги	-	23 023
Итого	2 120 776	1 187 622

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

На 31 декабря 2019 финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, у трех контрагентов составляют 2 020 945 тыс. руб. или 95,29% от общей суммы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2018 года - 1 113 707 тыс. руб. или 93,78% от общей суммы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Ниже представлена информация по каждому виду финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Средства, переданные по договорам РЕПО

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Доллары США	0	0	1 761 235	428 747
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Рубли	0	0	71	-
Резерв под обесценение				(143)	(52)
Итого				1 761 163	428 695

Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную Группой при приобретении ценных бумаг по первой части соглашений РЕПО с обязательством обратного выкупа ценных бумаг продавцом в установленную дату в будущем.

Информация о подверженности Группы кредитному и рыночному рискам в отношении переданных средств по договорам РЕПО и прочих займов выданных, отражена в Примечании 29 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

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

Данные ценные бумаги были получены по операциям РЕПО, а также были приобретены Группой на иностранных биржах в целях исполнения обязательств участников клиринга.

	Рейтинговая группа эмитента	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ценные бумаги			
Корпоративные акции	Инвестиционный рейтинг	1 209 393	421 716
Облигации	Инвестиционный рейтинг	753 116	-
Депозитарные расписки	Инвестиционный рейтинг	1 728	16 119
Паи	Инвестиционный рейтинг	259	-
Итого		1 964 496	437 835

Займы выданные

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы, выданные юридическим лицам	Рубли	7,8-9,2%	7,8-9,2%	66 074	22 806
Займы, выданные физическим лицам	Рубли	5%	9,98%	27 123	24 450
Резерв под обесценение				(9 885)	(5 358)
Итого				83 312	41 898

Займы выданные обеспечены следующими категориями ценных бумаг:

	Рейтинговая группа эмитента	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Корпоративные акции	Инвестиционный рейтинг	256 095	30 531

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	15 798	8 176
Прочая дебиторская задолженность	5	-
Резерв под обесценение	(209)	(629)
Итого	15 594	7 547

Срок возникновения дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочим операциям составляет в подавляющем большинстве случаев не более месяца.

Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства на счетах у брокера	260 055	686 192
Депозиты свыше 3 месяцев	1 000	1 000
Резерв под обесценение	(348)	(733)
Итого	260 707	686 459

Долговые ценные бумаги

	Купон, %	Срок погашения	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные Еврооблигации	9,25%	Апрель 2019	-	23 043
Резерв под обесценение			-	(20)
Итого			-	23 023

Анализ кредитного качества финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

31 декабря 2019 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства, переданные по договорам РЕПО	1 761 306	-	-	1 761 306
Средства в кредитных организациях	261 055	-	-	261 055
Займы выданные	93 197	-	-	93 197
Дебиторская задолженность	13 232	2 571	-	15 803
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	(10 463)	(122)	-	(10 585)
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	2 118 327	2 449	-	2 120 776

31 декабря 2018 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства в кредитных организациях	687 192	-	-	687 192
Средства, переданные по договорам РЕПО	428 747	-	-	428 747
Займы выданные	47 256	-	-	47 256
Долговые ценные бумаги	23 043	-	-	23 043
Дебиторская задолженность	6 025	2 151	-	8 176
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	(5 695)	(1 097)	-	(6 792)
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1 186 568	1 054	-	1 187 622

20 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ"

На 31 декабря 2018 Группе принадлежало 800 акций ЗАО «ЦАРТР» или 20% участия в уставном капитале. Основным видом деятельности ЗАО «ЦАРТР» являлось исследование конъюнктуры рынка и выявление общественного мнения.

Финансовая информация на 31 декабря 2018 года в отношении ассоциированной компании представлена ниже. Группа не ожидала получения экономических выгод от данной инвестиции. На сумму вложений в размере 14 тыс. руб. был создан резерв.

	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Активы	331
Обязательства	20
Выручка	-
Чистый убыток за период	-

В мае 2019 года в ЕГРЮЛ в отношении ЗАО «ЦАРТР» внесена запись о прекращении юридического лица (исключение из ЕГРЮЛ юридического лица в связи с наличием в ЕГРЮЛ сведений о нем, в отношении которых внесена запись о недостоверности). Инвестиция была списана за счет резерва.

21 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии и прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
на 1 января 2018 г.	195 333	2 505	197 838
Поступления	207	158	365
Выбытие	(38)	(102)	(140)
на 31 декабря 2018 г.	195 502	2 561	198 063
Поступления	660	-	660
Выбытие	-	(2 196)	(2 196)
на 31 декабря 2019 г.	196 162	365	196 527
Амортизация			
на 1 января 2018 г.	(30 002)	(1 978)	(31 980)
Начислено за период	(13 158)	(377)	(13 535)
Выбытие	11	41	52
на 31 декабря 2018 г.	(43 149)	(2 314)	(45 463)
Начислено за период	(13 202)	(59)	(13 261)
Выбытие	-	2 196	2 196
на 31 декабря 2019 г.	(56 351)	(177)	(56 528)
Чистая балансовая стоимость			
на 1 января 2018 г.	165 331	527	165 858
на 31 декабря 2018 г.	152 353	247	152 600
на 31 декабря 2019 г.	139 811	188	139 999

22 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания	Офисное и прочее оборудование	Мебель	Итого
Первоначальная стоимость				
на 1 января 2018 г.	-	5 932	745	6 677
Поступления	-	71	-	71
Выбытие	-	(5 306)	(271)	(5 577)
на 31 декабря 2018 г.	-	697	475	1 171
Поступления	13 680	-	-	13 680
Выбытие	-	(168)	(426)	(594)
на 31 декабря 2019 г.	13 680	529	48	14 257
Амортизация				
на 1 января 2018 г.	-	(5 375)	(745)	(6 120)
Начислено за период	-	(81)	-	(81)
Выбытие	-	4 873	271	5 144
на 31 декабря 2018 г.	-	(583)	(475)	(1 058)
Начислено за период	(4 556)	(40)	-	(4 596)
Выбытие	-	168	426	594
на 31 декабря 2019 г.	(4 556)	(455)	(48)	(5 059)
Чистая балансовая стоимость				
на 1 января 2018 г.	-	557	-	557
на 31 декабря 2018 г.	-	114	-	114
на 31 декабря 2019 г.	9 124	74	-	9 198

Группа основных средств «Здания» включает в себя активы в форме права пользования по договорам аренды помещений.

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года на балансе Группы нет основных средств, обремененных залогом.

По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость в брутто-оценке находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляет 424 тыс. руб. на 31 декабря 2018 года - 1 017 тыс. руб.

23 ГУДВИЛ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Балансовая стоимость на начало периода	531	531
Убыток от обесценения	-	-
Балансовая стоимость на конец периода Сегмент «Информационно-техническое обеспечение»	531	531

Гудвил от приобретения акций АО «Бест Экзеkjюшн» распределен на генерирующие единицы, представляющие собой самый низкий уровень внутри Группы, на котором руководство контролирует гудвил, и не превышающие по своему размеру сегмент. Ежегодное тестирование гудвила не выявило признаков обесценения.

24 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства участников клиринга	2 710 849	1 308 655
Средства, полученные по договорам РЕПО	97 342	6 219
Кредиторская задолженность	17 923	18 161
Обязательства по аренде	9 507	-
Итого	2 835 621	1 333 035

Средства участников клиринга

Средства участников клиринга представляют собой средства, внесенные участниками для обеспечения исполнения их обязательств по заключенным сделкам и уплате комиссионного вознаграждения (индивидуальное или иное обеспечение). Средства пяти крупных контрагентов на 31 декабря 2019 года составляют 2 442 654 или 90%, на 31 декабря 2018 года 1 082 579 или 83% от общей суммы средств участников клиринга.

Кроме денежных средств участники клиринга предоставляют обеспечение ценными бумагами, отраженными во внесистемном учете. Средства участников клиринга, представленные ценными бумагами, по состоянию на 31 декабря 2019 года составляют 28 124 839 тыс. руб., на 31 декабря 2018 года – 32 407 886 тыс. руб.

Средства, полученные по договорам РЕПО

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений РЕПО. Более подробная информация о подверженности риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в Примечании 29 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства, полученные по договорам РЕПО	Доллары США	0	0	97 342	6 219
Итого				97 342	6 219

В обеспечение обязательств по сделкам РЕПО Группа предоставляет ценные бумаги, полученные в обеспечение обязательств по договорам «обратного» РЕПО. Обязательства по договорам РЕПО были погашены при наступлении срока погашения. Все сделки РЕПО совершались в рамках исполнения обязательств центрального контрагента.

Кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15 653	8 425
Прочая кредиторская задолженность	2 270	9 736
Итого	17 923	18 161

25 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал и эмиссионный доход

Размер уставного капитала на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года представлен 2 107 000 (два миллиона сто семь тысяч) обыкновенных именных бездокументарных акций и составляет 316 050.

10 июля 2017 года Банком России зарегистрировано решение о выпуске (дополнительном выпуске) обыкновенных именных бездокументарных акций ПАО «СПБ» номинальной стоимостью 150 (сто пятьдесят) рублей каждая, в количестве 16 235 000 (шестнадцать миллионов двести тридцать пять тысяч) штук. В ноябре 2019 года началось размещение акций дополнительного выпуска. Подробная информация представлена в Примечании 32 «События после отчетной даты».

Компонент капитала «Собственные выкупленные акции» представляет долю акций ПАО «СПБ», которой владело дочернее общество, и равен стоимости выкупленной доли. В течение 2019 и 2018 года акции ПАО «СПБ» были реализованы физическим лицам, в том числе ключевому управленческому персоналу Группы.

Резерв переоценки

	Нематериальные активы - Программное обеспечение	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Резерв переоценки на 1 января 2018 г.	78 052	241 443	319 495
Изменение резерва переоценки за отчетный период	(9 221)	(206 306)	(215 527)
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за отчетный период	-	41 261	41 261
Резерв переоценки на 31 декабря 2018 г.	68 831	76 398	145 229
Резерв переоценки на 1 января 2019 г.	68 831	76 398	145 229
Изменение резерва переоценки за отчетный период	1 315	-	1 315
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за отчетный период	-	-	-
Резерв переоценки на 31 декабря 2019 г.	70 146	76 398	146 544

Прочие взносы акционеров

	Прочие взносы акционеров
На 1 января 2018 г.	85 598
Поступления от акционеров	35 735
На 31 декабря 2018 г.	121 333
На 1 января 2019 г.	121 333
Поступления от акционеров	21 620
Прочее	34
На 31 декабря 2019 г.	142 987

Нераспределенная прибыль / непокрытый убыток

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов. В 2018, 2017 годах и промежуточные периоды 2019 года в связи с отсутствием прибыли, подлежащей распределению, дивиденды объявлены не были.

26 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

Ниже представлена финансовая информация о дочерних обществах, в которых имеются существенные неконтролирующие доли участия.

Эффективные доли участия в собственном капитале, удерживаемые неконтролирующими акционерами:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АО «КЦ МФБ»	15,91%	14,89%
АО «Бест Экзекьюшн»	30,39%	29,54%
Итого	46,30%	44,43%
Накопленные доли собственных средств, приходящиеся на неконтролирующие доли участия:		
АО «КЦ МФБ»	33 878	30 626
АО «Бест Экзекьюшн»	6 709	7 170
Итого	40 587	37 796

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
 В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Прибыль/(убыток), отнесенная на существенные неконтролирующие доли участия:	2019 г.	2018 г.
АО «КЦ МФБ»	2 285	(6 089)
АО «Бест Экзеkjюшн»	398	(899)
Итого	2 683	(6 988)

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 2019 г.

	АО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзеkjюшн»
Активы	3 072 716	23 490
Обязательства	(2 834 661)	(1 413)
Итого собственный капитал	238 055	22 077
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	200 177	15 368
неконтролирующую долю участия	37 878	6 709

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 г.

	АО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзеkjюшн»
Активы	1 552 595	21 302
Обязательства	(1 328 579)	(536)
Итого собственный капитал	224 016	20 766
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	193 389	13 596
неконтролирующую долю участия	30 627	7 170

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2019 г.

	АО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзеkjюшн»
Доходы по услугам и комиссиям	333 509	5 562
Торговые и инвестиционные доходы	(5 695)	-
Доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте	(5 877)	-
Процентные доходы	4 952	1 567
Процентные расходы	(554)	(108)
Прямые операционные расходы	(277 234)	(2 848)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	18 817	-
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	8 225	-
Создание резервов под обесценение финансовых активов	(447)	(1 179)
Административные расходы	(54 175)	(1 357)
Прочие доходы	4 852	-
Прочие расходы	(1 392)	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	24 980	1 638
Доходы/расходы по налогу на прибыль	(10 621)	(328)
Чистая прибыль / (убыток) периода	14 359	1 310
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:		
собственников материнской компании	12 074	912
неконтролирующую долю участия	2 285	398
Прочий совокупный доход/(расход), в т.ч.:	(321)	-
Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)	(321)	-
Итого совокупный доход/(расход)	14 038	1 310
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	11 804	912
неконтролирующую долю участия	2 234	398

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 2018 г.

	АО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзекьюшн»
Доходы по услугам и комиссиям	71 194	4 757
Торговые и инвестиционные доходы	(10 189)	-
Чистая прибыль от переоценки валютных статей	4 418	-
Процентные доходы	4 073	1 306
Процентные расходы	(107)	-
Прямые операционные расходы	(96 788)	(1 698)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	27 887	-
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	4 018	-
Создание резервов под обесценение финансовых активов	(669)	(5 407)
Административные расходы	(52 260)	(2 764)
Прочие доходы	368	-
Прочие расходы	(210)	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(48 264)	(3 805)
Доходы по налогу на прибыль	7 364	761
Чистая прибыль / (убыток) периода	(40 900)	(3 044)
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:		
собственников материнской компании	(34 811)	(2 145)
неконтролирующую долю участия	(6 089)	(899)
Прочий совокупный доход/(расход), в т.ч.:	(3 641)	-
Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)	(3 641)	-
Итого совокупный доход/(расход)	(44 541)	(3 044)
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	(37 910)	(2 145)
неконтролирующую долю участия	(6 631)	(899)

27 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей анализа и управления деятельностью по сегментам Группа выделяет три операционных 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;
- деятельность организатора торговли;
- 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.

Группы выделяет отчетные сегменты, соответствующие операционным сегментам.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Распределение активов и обязательств по сегментам может быть представлено следующим образом:

31 декабря 2019 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Активы	3 072 716	482 445	23 732	(232 061)	3 346 832
Обязательства	(2 834 661)	(32 279)	(1 582)	3 647	(2 864 874)
Межсегментные расчеты	(3 058)	3 057	1	-	-

31 декабря 2018 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Активы	1 552 595	456 534	21 504	(244 322)	1 786 310
Обязательства	(1 328 579)	(14 585)	(660)	6 713	(1 337 110)
Межсегментные расчеты	(3 635)	3 635	-	-	-

Информация о прибыли/(убытках) от отчетных сегментов за 2019 и 2018 годы может быть представлена следующим образом:

За 2019 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Информационно -техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	330 282	33 000	5 553	-	368 835
Торговые и инвестиционные доходы	(5 695)	8 505	-	4 229	7 039
Доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте	(5 877)	373	-	-	(5 504)
Процентные доходы	4 798	920	1 568	-	7 286
Процентные расходы	(554)	(491)	(108)	-	(1 153)
Прямые операционные расходы	(182 674)	(67 849)	(2 895)	-	(253 418)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	18 817	-	-	-	18 817
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	8 225	-	-	-	8 225
Создание резервов под обесценение финансовых активов	(447)	(6 038)	(1 181)	3 466	(4 200)
Административные расходы	(53 992)	(67 694)	(2 077)	2 439	(121 324)
Прочие доходы	4 852	37	-	-	4 889
Прочие расходы	(1 392)	(5 000)	-	-	(6 392)
Межсегментные доходы/(расходы)	(91 362)	91 353	9	-	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	24 981	(12 884)	869	10 134	23 100
Доходы по налогу на прибыль	(10 621)	102	(184)	(3 261)	(13 964)
Чистая прибыль / (убыток) периода	14 360	(12 782)	685	6 873	9 136

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За 2018 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Информационно -техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	71 194	28 312	4 757	(8 878)	95 385
Торговые и инвестиционные доходы	(10 189)	15 450	-	4 005	9 266
Чистая прибыль от переоценки валютных статей	4 418	(443)	-	-	3 975
Процентные доходы	4 073	441	1 306	(2 194)	3 626
Процентные расходы	(107)	(1 151)	-	1 020	(238)
Прямые операционные расходы	(96 788)	(41 428)	(2 630)	3 353	(137 492)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	27 887	-	-	-	27 887
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	4 018	-	-	-	4 018
Создание резервов под обесценение финансовых активов	(669)	(3 133)	(5 407)	3 033	(6 176)
Административные расходы	(52 260)	(27 800)	(2 564)	9 997	(72 627)
Прочие доходы	368	-	-	-	368
Прочие расходы	(210)	-	-	-	(210)
Межсегментные прибыли/(убытки)	8 870	(8 870)	-	-	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(39 395)	(38 622)	(4 537)	10 336	(72 218)
Доходы по налогу на прибыль	7 364	5 250	760	(1 219)	12 155
Чистая прибыль / (убыток) периода	(32 031)	(33 372)	(3 777)	9 117	(60 063)
Прочий совокупный доход					
Расход от переоценки финансовых активов по справедливой стоимости через ПСД	-	(165 044)	-	-	(165 044)
Итого совокупный доход /(расход) периода	(32 031)	(198 416)	(3 777)	9 117	(225 107)

28 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

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.

Активы и обязательства Группы, которые оцениваются по справедливой стоимости на повторяющейся основе, представлены в соответствии с иерархией справедливой стоимости в таблице ниже.

31 декабря 2019 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	237	-	-	237
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	174 120	-	174 120
Итого	237	174 120		174 358
31 декабря 2018 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	-	-	2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	174 120	-	174 120
Итого	2	174 120		174 122

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов относится к 1 уровню иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств по амортизированной стоимости относится ко 2 и 3 уровням иерархии справедливой стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении не по справедливой стоимости, не отличается существенно от их учетной стоимости, отраженной в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

29 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление капиталом

Политика Группы заключается в поддержании необходимого уровня капитала в целях сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития бизнеса. Группа осуществляет мониторинг показателей рентабельности капитала, определяемых как чистая прибыль, поделенная на совокупный объем капитала, за вычетом неконтролирующих долей участия.

Структура капитала Группы 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 Группы 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 Группы по управлению рисками нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения. Кроме того, являясь организатором торговли, ПАО «СПБ» должно соблюдать требования к собственным средствам организатора торговли, установленные Федеральным законом от 21 ноября 2011 г. (редакция от 27 декабря 2018 г.) N325-ФЗ "Об организованных торгах". Так, управление капиталом нацелено на соблюдение требований законодательства Российской Федерации для 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.
- состав собственных средств организатора торговли должен соответствовать требованиям, которые устанавливаются Банком России с учетом видов деятельности, с которыми совмещается деятельность по проведению организованных торгов.

В декабре 2019 года была проведена конвертация обыкновенных именных акций АО «КЦ МФБ» в акции той же категории (типа) с меньшей номинальной стоимостью, в результате чего уставный капитал дочернего общества АО «КЦ МФБ» был уменьшен с 337 500 тыс.руб. до 202 500 тыс.руб. Акционеры не распределяют средства, полученные от снижения номинальной стоимости акций.

На 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года собственные средства Группы соответствуют требованиям действующего законодательства в отношении капитала.

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли 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.

Руководство Группы предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей, а также для поддержания доверия инвесторов. Руководство Группы обеспечивает оптимальную структуру капитала путем использования заемных и собственных средств, соблюдая обоснованную пропорцию между коэффициентом рентабельности и коэффициентом финансовой устойчивости Группы. Использование капитала

осуществляется по тем направлениям, которые обеспечивают достижение эффективного функционирования и роста рыночной капитализации Группы.

Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвержена влиянию рыночных рисков (риск изменения обменного курса, риск изменения процентных ставок, риск изменения цен на финансовых рынках). Общая политика по управлению рыночным риском нацелена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует политику хеджирования финансовых рисков.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на финансовых рынках, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов.

Валютный риск

Группа 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.

Группа не использует производные финансовые инструменты для снижения подверженности валютному риску.

Ниже представлена информация о подверженности Группы валютным рискам по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Рубль	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы	330 996	2 708 216	105 671	3 144 883
Финансовые обязательства	(57 400)	(2 672 637)	(105 584)	(2 835 621)
Чистая позиция	273 595	35 580	87	309 262

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Рубль	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы	240 579	1 329 312	8 661	1 578 552
Финансовые обязательства	(46 405)	(1 277 985)	(8 645)	(1 333 035)
Чистая позиция	194 174	51 327	16	245 517

В таблице ниже представлены данные о чувствительности к повышению или снижению курса рубля на 25% по отношению к доллару США и Евро. 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. В таблице ниже приведено влияние изменения курса рубля на финансовые результаты Группы до налогообложения:

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Рост курса на 25%	8 895	22	12 832	4
Снижение курса на 25%	(8 895)	(22)	(12 832)	(4)

Данный риск в основном относится к остаткам денежных средств, средств участников клиринга на отчетную дату и к остаткам средств по сделкам РЕПО, выраженным в долларах США и евро. С целью минимизации валютного риска Группа старается, насколько возможно, обеспечить превышение финансовых активов над финансовыми обязательствами, номинированных в соответствующих валютах, на ежедневной основе.

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. Группа балансирует свои активы и обязательства, по которым начисляются процентные доходы и расходы, таким образом, чтобы изменение процентных ставок не повлияло существенно на финансовый результат деятельности.

Риск влияния изменений рыночных цен на финансовых рынках на справедливую стоимость финансовых активов

Колебания рыночных котировок на финансовые активы, обращающиеся на рынке, оказывают влияние на финансовое положение Группы в связи с тем, что вложения в финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход составляют существенную долю в активах Группы. При определении справедливой стоимости данных инструментов в условиях высокой волатильности рыночных цен Группа использует консервативный подход для определения справедливой стоимости на основе фундаментального анализа.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы.

Кредитная политика Группы направлена на улучшение качества и доходности кредитного портфеля и иных активов Группы, минимизацию и диверсификацию кредитных рисков.

Группа управляет кредитным риском с учетом соблюдения утвержденных политик, регламентов и процедур.

Управление кредитным риском в Группе базируется на мониторинге финансового состояния контрагентов.

В АО «Клиринговый центр МФБ» разработана методика определения внутренних рейтингов контрагентов, в соответствии с которой на регулярной основе производится оценка кредитного качества контрагентов.

В ПАО «Санкт-Петербургская биржа» и АО «Клиринговый центр МФБ» ответственность за управление кредитным риском несет департамент управления рисками.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Группа 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.

Оценка кредитного риска в форме ожидаемых кредитных убытков является предметом оценок и допущений при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности. По результатам оценки величина кредитного риска (ожидаемых кредитных убытков), отражается путем корректировки балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

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

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	849 749	216 808
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	237	2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	174 120	174 120
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 120 776	1 187 622
Итого	3 144 883	1 578 552

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск нехватки у Группы 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 относятся ПАО «СПБ» и АО «КЦ МФБ», риском ликвидности. Несовпадение сроков потенциально ведет к росту прибыльности, однако также может привести к увеличению риска убытков.

Подход Группы 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 Группы

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба своей репутации. Руководство допускает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах вследствие возможного возникновения обстоятельств, которые потребуют от руководства изменить намерения в отношении данных активов, 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 сроков. Приведенная далее таблица показывает распределение 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 по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Финансовые активы	До востребования и менее месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	849 749	-	-	849 749
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	237	-	237
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	174 120	174 120
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 055 905	7 984	56 887	2 120 776
Итого финансовые активы	2 905 564	8 221	231 007	3 144 882
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(2 826 567)	(4 119)	(4 935)	(2 835 621)
Итого финансовые обязательства	(2 826 567)	(4 119)	(4 935)	(2 835 621)
Запас ликвидности на 31 декабря 2019 г.	79 087	4 102	226 072	309 261

Объем средств участников клиринга, составляющих существенную долю финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости отраженных в категории «до востребования», - величина, которая изменяется незначительно в течение отчетного периода. Руководство не ожидает погашения всей данных финансовых обязательств в течение месяца после отчетной даты, что позволяет сделать вывод о достаточности ликвидности в краткосрочном периоде.

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

Финансовые активы	До востребования и менее 1 месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	216 808	-	-	216 808
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	2	-	2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	174 120	174 120
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 115 206	72 416	-	1 187 622
Итого финансовые активы	1 332 014	72 418	174 120	1 578 552
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(1 314 874)	(18 161)	-	(1 333 035)
Итого финансовые обязательства	(1 314 874)	(18 161)	-	(1 333 035)
Запас ликвидности на 31 декабря 2018 г.	17 140	54 257	174 120	245 517

Управление операционными и стратегическими рисками

Отраслью деловой активности Группы является рынок ценных бумаг и иных финансовых инструментов, в части предоставления услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок. Основным видом деятельности Группы является деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг и товарном рынке. В связи с этим на деятельность Группы могут оказывать влияние такие факторы как продолжительное падение котировок и ухудшение конъюнктуры на рынке ценных бумаг, что может привести к уменьшению объемов торгов, делистингу ценных бумаг со стороны ПАО «СПБ», снижению экономической мотивации участников торгов на совершение сделок на биржевом рынке. В качестве механизмов минимизации указанных факторов можно назвать такие, как расширение перечня услуг для участников торгов, повышение надежности средств проведения торгов, установление граничных значений внутрисуточных колебаний по инструментам для выравнивания пиков волатильности. Исходя из этого, Группа 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 Группа может реагировать также снижением тарифов.

В 2014 году в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, проводимым Группой, включены ценные бумаги иностранных эмитентов. В связи с этим, Группа провела оценку рисков, которые могут реализоваться в связи с данным включением. На 31 декабря 2019 года перечень ценных бумаг иностранных эмитентов представлен более, чем 1000 наиболее ликвидных акций в основном американских компаний, в том числе входящих в индекс S&P 500.

В целях проведения организованных торгов ценными бумагами иностранных эмитентов Биржей регулярно проводится обновление средств проведения торгов.

В случае реализации операционного риска Группа 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 Группа осуществляет постоянный мониторинг страниц сайтов в сети Интернет, на которых осуществляется раскрытие информации о корпоративных событиях, включая сайты иностранных эмитентов, регулирующих органов, фондовых бирж и информационных агентств, в том числе с использованием средств подписки на RSS потоки. В целях минимизации влияния рассматриваемого фактора операционного риска в штате Группы определен работник, отвечающий за мониторинг корпоративных событий иностранных эмитентов.

В целях минимизации стратегического риска при определении перечня ценных бумаг иностранных эмитентов, которые ПАО «СПБ» планировало допустить к организованным торгам ценными бумагами, ПАО «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, ПАО «СПБ» был проведен анализ всех отраслей промышленности США, представленных в индексе S&P500. На основании изученной сотрудниками ПАО «СПБ» волатильности акций, анализа возможных рисков, а также изучения спроса со стороны участников финансового рынка, ПАО «СПБ» были выбраны ценные бумаги эмитентов, представляющих каждую из отраслей экономики США.

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

В целях снижения указанного риска ПАО «СПБ» обеспечивает прозрачность листинга ценных бумаг иностранных эмитентов и организованных торгов указанными ценными бумагами. ПАО «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 Группы участникам торгов, иностранным эмитентам, потенциальным инвесторам и иным лицам. С этой же целью Группа будет организовывать встречи, проводить рабочие группы и участвовать в них, а также при необходимости привлекать саморегулируемые организации и активно взаимодействовать с Банком России.

30 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

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

Операционная среда

Группа ведет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. Экономика страны проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика

Российской Федерации особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Цены на нефть марки Brent в 2019 году котировались в диапазоне 54,68 – 74,55 долларов США за баррель. Среднее значение составило 65,79 долларов США за баррель. Деятельность Группы подвержена влиянию изменения курсов иностранных валют. Зависимость курса рубля от цен на нефть снизилась с применением бюджетного правила. Средний курс по итогам 2019 года составил 64,62 рублей за доллар США. Ключевая ставка ЦБ РФ в течение 2019 года снизилась с 7,75% до 6,25%.

Налоговое и валютное законодательство допускают возможность различных толкований, подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, работающих в Российской Федерации.

После отчетной даты макроэкономические показатели резко изменились вслед за падением цен на нефть и стремительным распространением коронавирусной инфекции по всему миру. Подробная информация представлена в Примечании 32 «События после отчетной даты».

Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Группы в сложившейся экономической среде.

Налогообложение

Положения налогового законодательства Российской Федерации могут быть интерпретированы неоднозначно.

Интерпретация руководством Группы налогового законодательства применительно к его операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при 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 Группой 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.

31 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 2019 года в ходе своей обычной деятельности Группой был проведен ряд операций со связанными сторонами. Ниже указаны остатки расчетов на конец периода, а также статьи доходов и расходов за период по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

	31 декабря 2019 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	67 451
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	174 120
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	28 294	7 349	288 586
Основные средства	7 731	-	-
Прочие активы	19	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(8 595)	-	-
Прочие обязательства	-	(1 357)	(1 500)

31 декабря 2018 г.

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа
Денежные средства и их эквиваленты	2 068	-	24 386
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	174 120
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	16 063	7 692	697 376
Прочие активы	2	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(4 695)	-	(13 554)
Прочие обязательства	-	-	(111)

На 31 декабря 2019 года в составе основных средств представлены активы в форме права пользования арендованными офисными помещениями, принадлежащими акционеру.

2019 г.

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа
Доходы по услугам и комиссиям	1 516	-	77 644
Процентные доходы	1 665	393	1 641
Процентные расходы	(813)	-	-
Прямые операционные расходы	(8 312)	-	(156 422)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	-	-	75
Создание резервов под обесценение финансовых активов	(4 415)	-	(174)
Административные расходы	(5 416)	(14 091)	(671)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	-	-	4 325
Прочие доходы	-	-	2
Прочие расходы	-	-	(1 380)

2018 г.

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа
Доходы по услугам и комиссиям	1 174	-	4 406
Торговые и инвестиционные доходы	-	-	8 177
Процентные доходы	648	-	606
Прямые операционные расходы	(414)	-	(17 870)
Административные расходы	(4 689)	(5 521)	(467)

32 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2020 года был зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг ПАО «СПБ». В ходе эмиссии были размещены 745 154 обыкновенные акции номинальной стоимостью 150 рублей за акцию. В приобретении акций участвовали как новые инвесторы, так и существующие акционеры ПАО «СПБ». Акции были размещены по цене 1777 рублей за акцию. Общая сумма денежных средств, внесенных в оплату размещенных ценных бумаг, составила 817 000. Ассоциацией участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС» в оплату размещенных акций были внесены обыкновенные именные акции ПАО «Бест Эффортс Банк» на сумму 507 138. В результате ПАО «СПБ» приобрело контроль над ПАО «Бест Эффортс Банк».

Новая редакция Устава ПАО «СПБ» зарегистрирована 25 марта 2020 года.

В феврале 2020 года общим собранием акционеров АО «КЦ МФБ» было принято решение об увеличении уставного капитала АО «КЦ МФБ» путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций АО «КЦ МФБ». Количество размещаемых дополнительных акций: 70 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 15 000 рублей

каждая. Банк России 27 марта 2020 года принял решение о государственной регистрации дополнительного выпуска обыкновенных акций АО «КЦ МФБ», размещаемых путем закрытой подписки.

В марте 2020 года Банк России принял решение зарегистрировать новые Правила осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг АО «Клиринговый центр МФБ», в числе изменений которых есть следующие:

- изменение расчетов по ОТС сделкам – сделки заключаются и исполняются в долларах США без проведения (авто)конвертации;
- добавлено взаимодействие участника с АО «КЦ МФБ» по FATCA и налоговому раскрытию.

Как указано в разделе «Операционная среда» Примечания 30 Российская экономика чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали, что привело к ослаблению курса российского рубля по отношению к основным валютам.

В начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая нарушение операционной деятельности. Кроме того, Группа может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и российскую экономику.

Руководство Группы провело анализ рисков влияния данных факторов на свою деятельность и предполагает, что они не окажут существенного влияния на способность Группы продолжать деятельность в будущем.

Более того, волатильность на финансовых рынках привела к росту активности инвесторов на Бирже. На ПАО «СПБ» суммарный объем торгов ценными бумагами иностранных эмитентов в марте составил 6,5 млрд. долл. США. Количество активных счетов увеличилось на 34,6%, по сравнению с февралем, и составило 175 тыс. Существенно увеличилось количество сделок в режиме основных торгов на 55%, по сравнению с февралем, до 8,5 млн. штук. В марте сделки заключались с 1209 иностранными ценными бумагами из 1251, находящихся в обращении.