

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
**Публичного акционерного общества «СПБ Биржа»
и его дочерних организаций**
за 2021 год

Апрель 2022 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества «СПБ Биржа»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общие сведения	15
2. Основа представления	16
3. Краткое описание важнейших принципов учетной политики	18
4. Новые стандарты и интерпретации	27
5. Объединение бизнеса под общим контролем	29
6. Доходы по услугам и комиссиям	29
7. Процентные доходы	29
8. Чистые доходы от операций в иностранной валюте	29
9. Прочие операционные доходы	29
10. Прямые операционные расходы	29
11. Процентные расходы	30
12. Создание резервов под обесценение финансовых активов	30
13. Административные расходы	30
14. Расходы на реализацию опционных программ, предоставленных из средств акционера	30
15. Налог на прибыль	32
16. Денежные средства и их эквиваленты	35
17. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	35
18. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	37
19. Нематериальные активы	38
20. Основные средства	39
21. Прочие активы	39
22. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	40
23. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	41
24. Прочие обязательства	41
25. Капитал и резервы	41
26. Неконтролирующие доли участия	42
27. Анализ по сегментам	44
28. Справедливая стоимость	47
29. Зачет финансовых активов и обязательств	48
30. Управление капиталом и рисками	48
31. Условные обязательства	64
32. Операции со связанными сторонами	65
33. События после отчетного периода	67

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «СПБ Биржа»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «СПБ Биржа» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о совокупном доходе за 2021 год, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г., консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p>Признание выручки</p> <p>Наиболее существенная часть выручки Группы за 2021 год, включающая комиссии за услуги клирингового центра и комиссии за организацию торгов на фондовом рынке, признана на основании информации, сформированной торгово-клиринговой информационной системой Группы в автоматическом режиме. Модули торгово-клиринговой информационной системы обрабатывают значительный объем данных по операциям на фондовом рынке и по операциям клиринга, рассчитывают суммы комиссий на основании различных тарифных планов и передают данные в учетные системы.</p> <p>Учет выручки в консолидированной отчетности Группы в высокой степени зависит от соответствующих информационных систем, характеризующихся высоким уровнем сложности, а также от наличия эффективных контрольных процедур.</p> <p>В связи с существенностью показателя выручки, а также наличием риска ненадлежащего функционирования автоматизированных и ручных процедур контроля, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита. Информация о выручке представлена в Примечании 6 «Доходы по услугам и комиссиям».</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в отношении комиссий за услуги клирингового центра и за организацию торгов, включали, помимо прочего:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ изучение учетной политики Группы в отношении признания выручки и сопоставление ее с основными принципами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;▶ анализ, при участии наших специалистов, обладающих компетенциями в области информационных технологий, контрольной среды, обеспечивающей функционирование информационных систем, обеспечивающих расчеты, информационных систем, связанных с бухгалтерским учетом выручки, включая процедуры контроля за изменениями и разграничениями полномочий пользователей, и тестирование этих процедур контроля, а также анализ процедур передачи данных;▶ тестирование дизайна и операционной эффективности средств контроля в процессе признания выручки, в том числе в области сбора данных об объемах торгов, авторизации изменений тарифных планов и ввода этой информации в автоматизированные системы, а также анализ алгоритма расчета комиссий;▶ выборочную сверку информации о тарифах, занесенных в автоматизированные системы расчета, с утвержденными приказами и опубликованными тарифными планами;▶ пересчет сумм комиссий на выборочной основе и проведение аналитических процедур;▶ сверку данных по выручке в автоматизированных системах расчетов с данными о выручке, занесенными в бухгалтерские системы;▶ проведение процедур по получению от контрагентов Группы независимых подтверждений остатков дебиторской задолженности на выборочной основе;▶ тестирование дизайна и операционной эффективности средств контроля по процедуре «знай своего клиента», а также анализ клиентов Группы на выборочной основе.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Мы также проанализировали раскрываемую в консолидированной финансовой отчетности информацию в отношении доходов по услугам и комиссиям.

Оценка справедливой стоимости выплат на основе акций

В 2021 году Ассоциация «НП РТС» выплатила вознаграждение в виде акций публичного акционерного общества «СПБ Биржа» сотрудникам и членам Совета директоров Группы в соответствии с двумя планами вознаграждения, основанными на акциях.

В связи с существенностью справедливой стоимости выплат на основе акций, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки справедливой стоимости выплат на основе акций, данный вопрос являлся одним из ключевых вопросов аудита.

Информация об оценке справедливой стоимости выплат на основе акций сотрудникам и членам Совета директоров Группы представлена в Примечании 14 «Расходы на реализацию опционных программ, предоставленных из средств акционера».

Мы оценили и протестировали, с привлечением наших специалистов по оценке, методологию и допущения, используемые в модели для оценки справедливой стоимости выплат на основе акций, в том числе сравнили дату выдачи с договором, сравнили безрисковую ставку с рыночными данными, оценили выбранный аналог для определения волатильности, а также проанализировали допущения в отношении будущих денежных потоков, включая вероятность сценариев и ставку дисконтирования, для расчета справедливой стоимости акции на дату предоставления вознаграждения.

Мы также проанализировали раскрываемую в консолидированной финансовой отчетности информацию в отношении оценки справедливой стоимости выплат на основе акций сотрудникам и членам Совета директоров Группы.

Прочая информация, включенная в годовой отчет за 2021 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете за 2021 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет за 2021 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

**EY**

Совершенство бизнес,
улучшаем мир

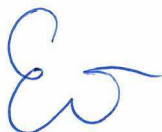
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы 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 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Е.В. Зайчикова.



Е.В. Зайчикова,
действующая от имени ООО «Эрнст энд Янг»
на основании доверенности от 1 марта 2022 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006013376)

4 апреля 2022 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «СПБ Биржа»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 21 января 2009 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1097800000440.
Местонахождение: 127006, Россия, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 38, стр. 1, эт. 2, пом. 1, ком. 19, 20.

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

	Прим.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	16	20 338 684	11 089 421
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	17	18 289 077	5 741 677
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18	2 556 994	750 848
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		5 049	561
Нематериальные активы	19	599 259	584 987
Основные средства	20	118 894	105 729
Требования по текущему налогу на прибыль		174 160	20
Отложенные налоговые активы	15	66 422	31 334
Прочие активы	21	188 955	22 432
Активы всего		42 337 494	18 327 009
Капитал и обязательства			
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	22	23 517 013	14 717 730
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23	560 085	131 805
Обязательство по текущему налогу на прибыль		12 987	23 263
Прочие обязательства	24	138 234	23 401
Итого обязательства		24 228 319	14 896 199
Капитал			
Уставный капитал	25	498 165	427 823
Собственные выкупленные акции	25	(12 228)	–
Эмиссионный доход	25	13 342 210	1 266 954
Резерв переоценки		(14 014)	4 250
Нераспределенная прибыль		3 597 219	1 194 844
Прочие взносы акционеров		143 684	142 924
Итого капитал, приходящийся на собственников материнской компании		17 555 036	3 036 795
Неконтролирующие доли участия	26	554 139	394 015
Итого капитал и резервы		18 109 175	3 430 810
Капитал и обязательства всего		42 337 494	18 327 009

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Прим.	Приходится на собственников материнской компании						Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал и резервы
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Прочие взносы акционеров	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2020 г.	316 050	(24 869)	54 588	8 448	142 214	479 332	975 763	311 454	1 287 217
Прибыль за период	-	-	-	-	-	1 197 635	1 197 635	71 179	1 268 814
Прочий совокупный доход (переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	-	(4 198)	-	-	(4 198)	(1 496)	(5 694)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(4 198)	-	1 197 635	1 193 437	69 683	1 263 120
Прочие взносы акционеров	-	-	-	-	680	-	680	-	680
Передача опционной программы	-	24 869	-	-	-	8 825	33 694	-	33 694
Дополнительная эмиссия материнской компании	25	111 773	-	1 212 366	-	(507 138)	817 001	-	817 001
Дополнительная эмиссия дочерних компаний	-	-	-	-	-	10 927	10 927	(10 927)	-
Создание дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	39 099	39 099
Операции с акциями дочерних компаний, не приводящие к потере контроля	-	-	-	-	30	5 263	5 293	(15 294)	(10 001)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	427 823	-	1 266 954	4 250	142 924	1 194 844	3 036 795	394 015	3 430 810

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

Прим.	Приходится на собственников материнской компании							Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал и резервы
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Прочие взносы акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого			
Остаток на 1 января 2021 г.	427 823	-	1 266 954	4 250	142 924	1 194 844	3 036 795	394 015	3 430 810	
Прибыль за период	-	-	-	-	-	17 033	17 033	169 682	186 715	
Прочий совокупный доход (переоценка финансовых активов оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	-	(18 272)	-	-	(18 272)	(6 464)	(24 736)	
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(18 272)	-	17 033	(1 239)	163 218	161 979	
Дополнительная эмиссия материнской компании	25	70 342	(12 228)	12 075 256	-	-	12 133 370	-	12 133 370	
Прочие взносы акционеров		-	-	-	-	760	760	-	760	
Вознаграждения работников, основанные на акциях	14	-	-	-	-	2 388 229	2 388 229	-	2 388 229	
Операции с акциями дочерних компаний, не приводящие к потере контроля		-	-	-	8	-	(3 713)	(3 094)	(6 799)	
Прочее		-	-	-	-	-	826	-	826	
Остаток на 31 декабря 2021 г.	498 165	(12 228)	13 342 210	(14 014)	143 684	3 597 219	17 555 036	554 139	18 109 175	

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Прим.	2021 год	2020 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		864 521	1 595 893
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13	99 590	27 716
Убыток от выбытия и обесценения внеоборотных активов	13	24 971	29 429
Создание резервов под обесценение финансовых активов	12	55 585	8 524
Процентные доходы	7	(564 610)	(279 333)
Процентные расходы	11	81 859	53 960
Расходы на реализацию опционных программ, предоставленных из средств акционера	14	2 388 229	–
Чистые доходы от переоценки валютных активов и обязательств	8	(293 400)	(205 602)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах		2 656 745	1 230 587
Изменения в оборотном капитале			
(Увеличение)/Уменьшение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	17	(12 738 728)	1 270 782
(Увеличение)/Уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(4 488)	129
Увеличение финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	22	9 592 420	6 904 220
Увеличение финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23	428 453	92 621
Увеличение прочих активов	21	(51 745)	(8 611)
Увеличение прочих обязательств	24	114 833	9 669
Потоки денежных средств, (использованных в)/от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		(2 510)	9 499 397
Проценты уплаченные		(77 831)	(56 387)
Проценты полученные		549 365	283 217
Налог на прибыль уплаченный		(737 254)	(252 163)
Чистое движение денежных средств, (использованных в) / от операционной деятельности		(268 230)	9 474 064
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Чистое увеличение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18	(1 821 270)	(17 505)
Приобретение ОС и НМА		(151 771)	(287 152)
Займы выданные		(30 000)	(216 000)
Погашение займов выданных		223 387	63 731
Прочие поступления		–	1 056
Чистое движение денежных средств использованных в инвестиционной деятельности		(1 779 654)	(455 870)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

	Прим.	2021 год	2020 год
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций	25	11 979 308	817 001
Платежи, связанные с будущим выпуском акций		(114 778)	–
Реализация собственных акций, в т.ч. по опционной программе		–	3 806
Взносы от акционера		950	850
Погашение арендных обязательств		(9 027)	(6 340)
Приобретение акций дочерних компаний		(6 799)	(10 001)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		11 849 654	805 316
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств			
		9 801 770	9 823 510
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств			
		(510 930)	126 502
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода за вычетом резерва под обесценение			
	16	11 089 421	1 142 457
Изменение резерва под обесценение			
		(41 577)	(3 048)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода за вычетом резерва под обесценение			
	16	20 338 684	11 089 421

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Публичное акционерное общество «СПБ Биржа» (ранее – «Санкт-Петербургская биржа») (далее – «ПАО «СПБ Биржа») 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». В июле 2021 года было зарегистрировано новое наименование – Публичное акционерное общество «СПБ Биржа».

Место нахождения ПАО «СПБ Биржа»: Российская Федерация, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 38, стр. 1.

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

Приоритетными направлениями деятельности Биржи является проведение организованных торгов ценными бумагами.

По состоянию на 31 декабря 2021 года акции ПАО «СПБ Биржа» допущены к организованным торгам на СПБ Бирже (Примечание 25).

Все компании Группы зарегистрированы в Российской Федерации.

В 2020 году Биржа приобрела пакет акций ПАО «Бест Эффортс Банк» (далее – «Банк») в результате взноса Ассоциацией «НП РТС» акций Банка в оплату дополнительного выпуска акций ПАО «СПБ Биржа». Информация об этом событии раскрыта в Примечании 5 «Объединение бизнеса под общим контролем».

В ноябре 2020 года учреждено Акционерное общество «Бест Стокс».

Ниже представлена структура Группы:

	Доля контролируемого капитала, %		Вид деятельности
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	
ПАО «СПБ Биржа»			Материнская компания. Организатор торговли, Биржевые операции с инструментами фондового и товарного рынка, деятельность репозитария
НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	96,71	96,71	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента
ПАО «Бест Эффортс Банк»	73,87	73,73	Брокерская деятельность, депозитарная деятельность, деятельность расчетного депозитария, банковские операции
АО «Бест Экзекьюшн»	70,44	70,44	Информационно-техническое обеспечение
АО «Восход»	100,00	100,00	Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий
АО «Бест Стокс»	50,10	50,10	Предоставление аналитических данных

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Клиринговый центр МФБ» (акционерное общество) (далее по тексту – «НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)») зарегистрирована 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: V77P0L.99999.SL.643. ПАО «Бест Эффортс Банк» также зарегистрировано на сайте Налогового Управления США в статусе «Участвующая иностранная финансовая организация» с присвоением номера регистрации (Global Intermediary Identification Number (GIN)): B57WNA.99999.SL643. Налоговым Управлением США ПАО «Бест Эффортс Банк» присвоен идентификационный номер квалифицированного посредника (Qualified Intermediary – Employer Identification Number (QI-EIN)): 98-0242949.

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Основа представления

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»), и Разъяснениями, выпущенными Комитетом по разъяснению международных стандартов финансовой отчетности («КРМСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости за исключением определенных финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о том, что ПАО «Бест Эффортс Банк» находилось под контролем Группы с момента получения контроля над Банком контролирующим акционером Группы, и Биржа владела той же долей, которая была у нее в собственности по состоянию на 31 декабря 2020 года. Включение в консолидированную финансовую отчетность показателей Банка проводилось по методу объединения интересов (pooling of interests), поэтому оценка каждой группы активов и обязательств Банка по справедливой стоимости для целей объединения бизнесов не производилась за исключением отдельных активов Банка, таких как финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, и объектов недвижимости, которые всегда оценивались Банком по справедливой стоимости. Для остальных объектов использовались балансовые величины отчетности ПАО «Бест Эффортс Банк», подготовленной в соответствии с МСФО, в суммах, отраженных ранее в консолидированной финансовой отчетности Ассоциации «НП РТС».

Основные оценки и допущения

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. У Группы нет намерения или необходимости снижать объемы операционной деятельности.

Руководство и акционеры намереваются продолжить развивать биржевой бизнес и сопутствующие ему сервисы. Руководство провело свою оценку и подтвердило, что у него есть обоснованные ожидания относительно того, что Группа располагает достаточными ресурсами для продолжения операционной деятельности в течение 12 месяцев с даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности к выпуску в том числе с учетом геополитической ситуации, сложившейся в феврале-марте 2022 года (Примечание 33).

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, принятых руководством для отражения в отчетности финансового положения и результатов деятельности Группы, 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 инструментов. При оценке справедливой стоимости финансовых инструментов Группа использует наблюдаемые на рынке данные в той мере, в какой они доступны. Если такие исходные данные отсутствуют, Группа использует внутренние модели оценки для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

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 ставок привлечения заемных средств.

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ (продолжение)

Обесценение основных средств и нематериальных активов. На каждую отчетную дату руководство осуществляет проверку балансовой стоимости 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 ожидаемых кредитных убытков (Резерв ОКУ) по финансовым активам, 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. 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 срока полезного использования активов руководство принимает во внимание такие факторы, как темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предположениях 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, появление новых технологий и систем.

Справедливая стоимость вознаграждений работников, основанных на акциях. Группа оценила стоимость соответствующих услуг по предоставленным инструментам в размере справедливой стоимости предоставленных инструментов. Ключевые допущения касаются количества предоставленных инструментов в качестве вознаграждения за услуги, оказанные Группе, и допущений по оценке справедливой стоимости.

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.

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. ПАО «СПБ Биржа» и все его 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.

Объединение бизнеса под общим контролем

Приобретение Группой дочерних компаний у контролирующих акционеров признается сделками под общим контролем и учитывается по методу объединения интересов (pooling of interests). Оценка по справедливой стоимости каждой группы активов и обязательств приобретаемой дочерней компании для целей объединения бизнесов не производится. Данные финансовой деятельности приобретенного дочернего общества включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы ретроспективно с момента получения контроля над таким дочерним обществом контролирующим акционером Группы. Сопоставимые данные на предыдущие отчетные даты пересматриваются с учетом включения показателей деятельности такого дочернего общества.

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. Финансовый результат от операций по объединению бизнеса под общим контролем относится напрямую в нераспределенную прибыль Группы.

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.

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.

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 долевые инструменты, 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 резерва под убытки; 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 резерва под убытки; 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.

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 и 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.

Метод 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.

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 котируемая 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.

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Оценочный резерв ОКУ рассчитывается на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированными по первоначальной эффективной процентной ставке. Ожидаемые денежные потоки будут включать денежные потоки от продажи полученного обеспечения или других кредитных преимуществ, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

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

Оценочный резерв ОКУ 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.

По дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход и оценивает резерв ОКУ в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Если в предыдущем отчетном периоде Группа оценила резерв ОКУ 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 МСФО (IFRS) 9.

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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. Группа также прекращает признание активов, полученных по операциям с обязательством обратного выкупа, когда не возникает обязанности выплачивать конечным получателям какие-либо суммы, если Группа не получит эквивалентных сумм по первоначальному активу.

Договоры РЕПО и обратного РЕПО

Признание в отчете о финансовом положении ценных бумаг, проданных с обязательством выкупа на указанную дату в будущем (договоры «прямого» РЕПО), не прекращается. Соответствующая сумма полученных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Финансовые обязательства, 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 активы, 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.

Исполняя функции Центрального Контрагента НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) становится стороной по каждой сделке РЕПО между участниками клиринга. Сделки РЕПО центрального контрагента учитываются как финансовые активы и обязательства по амортизированной стоимости. Процентные доходы и расходы по сделкам РЕПО с центральным контрагентом отражаются на нетто основе, если соответствуют критериям зачета, предусмотренным МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

В случаях, предусмотренных МСФО (IFRS) 9, КЦ МФБ прекращает признание требований по сделкам обратного РЕПО, когда КЦ МФБ не обязан выплачивать конечным получателям какие-либо суммы, если не получит эквивалентных сумм по первоначальному активу.

Зачет требований и обязательств по сделкам РЕПО проводится в соответствии с МСФО (IAS) 32. Информация о взаимозачете финансовых активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении раскрыта в Примечании 29.

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.

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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.

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.

Последующее измерение стоимости

После первоначального признания нематериальный актив учитывается его первоначальной стоимостью за вычетом сумм накопленной амортизации и 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	5-15
Лицензии и прочие нематериальные активы	1-8

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 категории «Здания и сооружения», находящиеся в собственности Группы, справедливая стоимость которых может быть надежно оценена, учитываются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка объектов данной категории проводится не реже одного раза в три года.

Основные средства других групп 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 административных расходов.

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 перспективно.

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

Группа	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения собственные	10-50
Права пользования на арендованные здания и сооружения	2-5
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.

Опционная программа

Сотрудники Группы могут получать вознаграждение в форме опционов на акции, когда сотрудникам в качестве вознаграждения за оказанные услуги предоставляются права приобретения долевых инструментов. Стоимость сделок с оплатой долевыми инструментами определяется по справедливой стоимости на дату предоставления инструментов с использованием соответствующей модели оценки. Данные затраты признаются в составе расходов одновременно с соответствующим увеличением собственного капитала (нераспределенной прибыли) в течение того периода, на протяжении которого оказываются услуги и, где это применимо, выполняются условия предоставления (период перехода прав).

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 расходов на персонал в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Собственные выкупленные акции

Собственные выкупленные долевые инструменты (казначейские акции), признаются по номинальной стоимости и вычитаются из собственного капитала. Прибыль или убыток от покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов Группы не отражаются в составе прибыли или убытка. Любая разница между номинальной стоимостью и ценой покупки отражается в составе эмиссионного дохода.

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 статьи «Чистые доходы от операций в иностранной валюте» 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:

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Доллар США	74,2926	73,8757
Евро	84,0695	90,6824

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.

Клиентами Группы, в основном, являются брокеры, включая маркет-мейкеров, участников клиринга и участников рынка (также называемых участниками торговли).

Выручка признается в момент времени, когда Группа выполняет свои обязательства по завершению сделки или оказания услуги. В случаях, когда выполнение Группой обязательств по договору происходит с течением времени, выручка признается линейным методом или на основе объема в течение этого периода, представляя собой продолжающуюся передачу услуг в течение этого времени. В случаях, когда за услугу взимается фиксированная годовая плата, выручка признается пропорционально в течение всего периода предоставления услуги. Более подробная информация о видах выручки Группы и соответствующей учетной политике представлена ниже.

Доходы по услугам и комиссиям

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг. Основные виды комиссионных доходов представлены следующими категориями:

Услуги клирингового центра. НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) взимает плату за предоставление допуска к клиринговому обслуживанию и клиринговый сбор, который представляет собой фиксированную и переменную части, рассчитанные в соответствии с тарифными планами, применимыми к Участникам клиринга, а также иные комиссии за оказание услуг, связанных с клиринговой деятельностью.

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Организация торгов на фондовом рынке. Биржа взимает следующие виды сборов: фиксированную плату за предоставление допуска к участию в организованных торгах ценными бумагами, плату за предоставление выписок из реестра Заявок и выписок из реестра Договоров, и биржевой сбор за заключение Договоров, подлежащий уплате участниками торгов различных категорий.

Брокерские услуги. Банк взимает комиссии за оказание услуг профессиональным участникам финансового рынка за предоставление доступа на российские и международные площадки.

Прочие услуги включают в себя информационные услуги, услуги обслуживания банковских счетов, репозитарные и прочие. Группа определяет выполняются ли обязательства к исполнению в момент времени или с течением времени и признает доход соответствующим образом.

Вознаграждение покупателей. Группа предоставляет вознаграждение своим клиентам в рамках маркетинговой программы. Вознаграждение представляет собой скидки к применимым ставкам по услугам и комиссиям Группы и основаны на объемах торгов клиентов Группы. Группа может изменять условия маркетинговой программы по своему собственному усмотрению. Сумма вознаграждения не ограничена договором и рассчитывается и погашается ежемесячно.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают доходы от участия Группы в программе стимулирования, предоставленной брокером. Доход от программы признается ежемесячно в зависимости от достижения указанных условий программы.

Прямые операционные расходы

Группа признает прямые операционные расходы, понесенные в результате операционной деятельности. Расходы, связанные с торговыми, клиринговыми, брокерскими и банковскими услугами, признаются на основе каждой транзакции в момент получения Группой услуги. Прочие расходы признаются линейным методом или в зависимости от объема в течение времени.

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.

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении с учетом эффекта опционных программ.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты (если не указано иное).

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – «Реформа базовой процентной ставки – этап 2»

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой.

Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискованного компонента в рамках отношений хеджирования.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа намерена применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, действующие после 30 июня 2021 года»

28 мая 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 года, но в связи с продолжающимся влиянием пандемии COVID-19 31 марта 2021 года Совет по МСФО решил продлить срок применения упрощений практического характера до 30 июня 2022 года.

Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты.

У Группы отсутствуют какие-либо предоставленные уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, и данное изменение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ниже раскрываются новые и измененные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена принять эти новые и измененные стандарты и интерпретации, если это применимо, когда они вступят в силу. Ожидается, что ни один из них не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1: «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- «Ссылка на Концептуальные основы» – Поправки к МСФО (IFRS) 3;
- «Основные средства: поступления до использования по назначению» – Поправки к МСФО (IAS) 16;
- «Обременительные контракты – Затраты на исполнение договора» – Поправки к МСФО (IAS) 37;
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочерняя компания, впервые применяющая МСФО;
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств;
- Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости;
- «Определение бухгалтерских оценок» – Поправки к МСФО (IAS) 8;
- «Раскрытие информации об учетной политике» – Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА ПОД ОБЩИМ КОНТРОЛЕМ

В марте 2020 года был зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг ПАО «СПБ Биржа». В ходе эмиссии были размещены 745 154 обыкновенные акции номинальной стоимостью 150 руб. за акцию. В приобретении акций участвовали как новые инвесторы, так и существующие акционеры ПАО «СПБ Биржа». Акции были размещены по цене 1 777 руб. за акцию. Общая сумма денежных средств, внесенных в оплату размещенных ценных бумаг, составила 817 001 тыс. руб. Ассоциацией участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС» в оплату размещенных акций были внесены 67,49% обыкновенных именных акций ПАО «Бест Эффортс Банк» на сумму 507 138 тыс. руб. В результате ПАО «СПБ Биржа» приобрело контроль над ПАО «Бест Эффортс Банк». Сделка была учтена как объединение бизнеса под общим контролем.

6. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Услуги клирингового центра	3 435 319	1 760 944
Организация торгов на фондовом рынке	2 308 349	780 407
Брокерские услуги	237 986	134 237
Прочие доходы по услугам и комиссиям	115 404	93 838
Итого	<u>6 097 058</u>	<u>2 769 426</u>

7. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Проценты к получению по договорам РЕПО	479 046	221 381
Купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	80 066	45 840
Проценты к получению по займам выданным	5 489	12 111
Проценты к получению по средствам в кредитных организациях	9	1
Итого	<u>564 610</u>	<u>279 333</u>

Процентные доходы по всем категориям рассчитаны с использованием эффективной ставки процента.

8. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Чистые доходы/(расходы) от операций с производными финансовыми инструментами, базовым (базисным) активом которых является иностранная валюта, в т.ч.	8 997	(77 646)
- <i>свопы</i>	(12 960)	(79 908)
- <i>прочие производные финансовые инструменты</i>	21 957	2 262
Чистые доходы от переоценки валютных активов и обязательств	293 400	205 602
Чистые расходы от операций купли-продажи иностранной валюты	(5 230)	(52 940)
Итого чистые доходы от операций в иностранной валюте	<u>297 167</u>	<u>75 016</u>

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

В 2021 году Группа получила прочий операционный доход в сумме 659 887 тыс. руб. от участия в стимулирующей программе, предоставляемой брокером (в 2020 году: 154 287 тыс. руб.).

10. ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Брокерские услуги	(1 139 496)	(602 167)
Услуги маркет-мейкеров	(829 571)	(120 217)
Депозитарные услуги	(116 193)	(39 698)
Услуги клиринга	(41 194)	(76 844)
Организация торгов	(21 735)	(27 695)
Прочие	(60 981)	(36 164)
Итого	<u>(2 209 170)</u>	<u>(902 785)</u>

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2021 год	2020 год
Проценты к уплате по договорам РЕПО	(26 824)	(22 167)
Проценты к уплате по кредитам и займам	(28 726)	(28 048)
Проценты к уплате по счетам брокеров	(13,998)	(959)
Проценты к уплате по текущим счетам и депозитам клиентов	(1 494)	(657)
Проценты к уплате по аренде	(1 341)	(1 822)
Прочие	(9 476)	(307)
Итого	(81 859)	(53 960)

Процентные расходы по всем категориям рассчитаны с использованием эффективной ставки процента.

12. СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Информация об изменении резерва под обесценение и ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по финансовым активам Группы представлена ниже:

	Финансовые активы по амортизированной стоимости					Итого
	Денежные средства и эквиваленты	Средства в финансовых организациях	Средства, переданные по договорам РЕПО	Кредиты и займы выданные	Дебиторская задолженность	
Резерв на 1 января 2020 г.	53	7 241	163	9 929	1 051	18 437
Чистое изменение резерва ОКУ	3 048	5 511	1 755	(4 474)	2 684	8 524
Списание за счет резерва	-	-	-	-	(15)	(15)
Резерв на 31 декабря 2020 г.	3 101	12 752	1 918	5 455	3 720	26 946
Чистое изменение резерва ОКУ	41 577	(7 876)	(469)	2 655	19 698	55 585
Списание за счет резерва	-	-	-	-	(244)	(244)
Резерв на 31 декабря 2021 г.	44 678	4 876	1 449	8 110	23 174	82 287

Резервы, кроме резервов по дебиторской задолженности относятся к ОКУ на 12-месячный период. Резервы по дебиторской задолженности относятся к ОКУ на весь срок. Переводов как активов, так и резервов между корзинами в отчетные периоды не было.

13. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2021 год	2020 год
Расходы на персонал	(1 148 619)	(410 558)
Социальные взносы	(242 102)	(99 220)
Информационные и консультационные услуги	(209 997)	(61 760)
Амортизация нематериальных активов (Примечание 19)	(78 847)	(15 254)
Реклама	(38 196)	(483)
Налоги, кроме налога на прибыль	(36 579)	(12 884)
Расходы по техническому и программному обеспечению	(27 880)	(16 698)
Убыток от выбытия нематериальных активов (Примечание 19) и переоценки основных средств (Примечание 20)	(24 971)	(29 429)
Плата за право пользования объектами интеллектуальной собственности	(23 448)	(14 066)
Амортизация основных средств (Примечание 20)	(20 743)	(12 462)
Связь	(18 362)	(11 878)
Прочие	(93 888)	(28 706)
Итого	(1 963 632)	(713 398)

14. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ ОПЦИОННЫХ ПРОГРАММ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ИЗ СРЕДСТВ АКЦИОНЕРА

Расходы на реализацию опционных программ, предоставленных из средств акционера, в 2021 году представлены расходами на вознаграждения работникам, основанные на акциях, с соответствующим увеличением собственного капитала, описанным ниже. Указанные расходы обусловлены предоставлением вознаграждений руководящим работникам и членам Совета директоров исключительно от Ассоциации «НП РТС» (акционера Группы).

Данные расходы имеют исключительно неденежный характер и не оказывают никакого влияния на денежные потоки Группы. Группа не осуществляла каких-либо операций с собственными акциями в рамках вознаграждений работникам, основанных на акциях, и соответствующие расходы не привели к каким-либо изменениям в капитале Группы. Кроме того, руководство Группы не учитывает данные расходы на вознаграждения работникам, основанные на акциях, при оценке результатов деятельности компаний Группы, и они не включаются в сегментный анализ (Примечание 27).

14. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ ОПЦИОННЫХ ПРОГРАММ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ИЗ СРЕДСТВ АКЦИОНЕРА (продолжение)

В рамках программы стимулирования руководители Группы получили право на приобретение акций ПАО «СПБ Биржа» по фиксированной стоимости равной 4,6 руб. за акцию на условиях пятилетней оплаты с фиксированной ставкой на неоплаченную сумму. Все данные акции были предоставлены акционером Группы (Ассоциацией «НП РТС»). Общее количество акций, переданных руководящему персоналу в рамках программы стимулирования за их услуги, относящиеся к Группе, составляют 895 200 акций.

Неоплаченные акции находятся в залоге до момента оплаты. Ассоциация «НП РТС» имеет право потребовать возврат неоплаченных акций в случае неосуществления платежа. Руководящие сотрудники имеют право вернуть акции Ассоциации «НП РТС» до момента оплаты, а также в случае расторжения трудовых соглашений.

В рамках программы стимулирования отдельным членам Совета директоров было предоставлено право на получение вознаграждения в виде опционов на акции ПАО «СПБ Биржа» с трехлетним сроком исполнения. Цена исполнения опциона составляет 87,65 руб. за акцию. Акции подлежат оплате в течение 5 дней с момента заключения договора купли-продажи. Все данные акции были предоставлены акционером Группы (Ассоциацией «НП РТС»). Общее количество акций, предоставленных членам Совета директоров в рамках программы стимулирования за те услуги, которые они оказали для Группы, составляет 2 852 160 акций (что составляет 50% от общего количества акций, предоставленных соответствующим членам Совета директоров за совокупный объем услуг, оказанных как Группе, так и Ассоциации «НП РТС»).

Данные вознаграждения на основе акций не зависят от выполнения каких-либо условий по достижению показателей деятельности сотрудниками, следовательно затраты относятся на расходы по предоставленным инструментам в момент предоставления прав, в размере справедливой стоимости вознаграждения.

Условия соглашений с членами Совета директоров и руководящими сотрудниками аналогичны условиям опционов, которые могут быть реализованы в течение трех и пяти лет соответственно. Соответственно, справедливая стоимость опционов была оценена на основе модели оценки опциона Блэка-Шоулза на дату предоставления.

В 2021 году аннулирования или изменения вознаграждений не производились.

В таблице ниже представлено количество и движение акций, предоставленных в рамках программ стимулирования в течение 2021 года:

Показатель	Пятилетний опцион	Трехлетний опцион
Неисполненные опционы на 1 января 2021 г.	-	-
Предоставлено в течение года	895 200	2 852 160
Реализовано за период	(895 200)	(2 852 160)
Неисполненные опционы на 31 декабря 2021 г.	-	-

В следующей таблице приведены исходные данные, использованные в модели оценки опциона на дату предоставления:

Показатель	Пятилетний опцион	Трехлетний опцион
Справедливая стоимость одной предоставленной акции на дату предоставления, руб.	690	690
Стоимость реализации, руб.	4,60	87,65
Волатильность, % в год.	27,67-40,98%	38,51%
Безрисковая ставка	6,79-8,43%	8,86%
Дивидендная доходность, % в год	-	-
Ставка роста цены исполнения, % в год	5%	-
Средняя справедливая стоимость опциона, руб.	685,77-686,08	622,06

Справедливая стоимость одной акции на дату выдачи опционов была оценена методом дисконтированных денежных потоков с использованием возможных сценариев размещения акций на бирже и оценки их вероятности. Ставка дисконтирования определялась как средневзвешенная стоимость капитала Группы.

14. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ ОПЦИОННЫХ ПРОГРАММ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ИЗ СРЕДСТВ АКЦИОНЕРА (продолжение)

Предположение о волатильности основано на исторических данных аналогичных компаний и ожиданиях относительно волатильности акций Группы после проведенного в ноябре 2021 года первичного размещения акций.

Группа не квалифицируется в качестве налогового агента по соответствующим операциям. Обязанности налоговых агентов по НДФЛ выполняли юридические лица, не входящие в Группу.

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2021 год	2020 год
Текущий налог	(706 710)	(268 641)
Отложенный налог	28 904	(58 438)
Итого	(677 806)	(327 079)

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

	2021 год	2020 год
Прибыль(убыток) до налога на прибыль	864 521	1 595 893
Налог по установленной ставке 20%	(172 904)	(319 179)
Налог по ставкам налога, отличным от базовой	2 845	(995)
Расходы на реализацию опционных программ, предоставленных из средств акционера, не учитываемые для целей налогообложения	(477 646)	-
Прочие расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(30 101)	(6 905)
Итого	(677 806)	(327 079)

Группа рассчитывает налог на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства и эти требования могут отличаться от требований 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.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в составе прибыли или убытка за 2021 год	Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в составе прочего совокупного дохода за 2021 год
	На 31 декабря 2021 г.	На 1 января 2021 г.		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Денежные средства и их эквиваленты	10 813	620	10 193	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	66	(66)	–
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 304	1 528	3 776	–
Основные средства	8 901	9 317	(416)	–
Нематериальные активы	8 414	2 317	6 097	–
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	9 467	10 224	(757)	–
Прочие активы	5 372	738	4 634	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	20 141	3 757	16 384	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	98	–	98	–
Прочие обязательства	6 015	7 288	(1 273)	–
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	74 525	35 855	38 670	–
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2 697)	(2 102)	(6 779)	6 184
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(2 885)	–	(2 885)	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	(1 937)	1 937	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(837)	–	(837)	–
Основные средства	(1 648)	(443)	(1 205)	–
Нематериальные активы	(36)	(39)	3	–
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(8 103)	(4 521)	(9 766)	6 184
Отложенные налоговые активы	66 422	31 334	–	–
Отложенный налоговый доход	–	–	28 904	6 184

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в составе прибыли или убытка за 2020 год	Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в составе прочего совокупного дохода за 2020 год
	На 31 декабря 2020 г.	На 1 января 2020 г.		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Денежные средства и их эквиваленты	620	11	609	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	66	32	34	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 528	3 564	(2 036)	-
Основные средства	9 317	4 830	4 487	-
Нематериальные активы	2 317	351	1 966	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	10 224	81 157	(70 933)	-
Прочие активы	738	-	738	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 757	444	3 313	-
Прочие обязательства	7 288	1 744	5 544	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	35 855	92 133	(56 278)	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2 102)	(2 451)	(1 050)	1 399
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(1 937)	-	(1 937)	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(3)	3	-
Основные средства	(443)	-	(443)	-
Нематериальные активы	(39)	(1 306)	1 267	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(4 521)	(3 760)	(2 160)	1 399
Отложенные налоговые активы	31 334	88 373	-	-
Отложенный налоговый расход/доход	-	-	(58 438)	1 399

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Средства на клиринговых счетах	10 433 499	9 339 341
Средства на корреспондентских счетах	6 773 667	1 376 672
Средства на счетах	2 576 980	2 196
Средства на счетах в Банке России (кроме обязательных резервов)	561 194	337 505
Наличные денежные средства	38 022	36 808
Резерв ОКУ	(44 678)	(3 101)
Итого	20 338 684	11 089 421

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 2021 года денежные средства и их эквиваленты в размере 16 893 048 тыс. руб. или 83,1% размещены в одной кредитной организации. На 31 декабря 2020 года: 9 336 686 тыс. руб. или 82,2%.

17. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Средства, переданные по договорам обратного РЕПО	17 520 026	4 801 750
Средства в финансовых организациях	614 214	606 363
Дебиторская задолженность	78 632	20 279
Дебиторская задолженность по финансовым операциям	52 140	84 737
Кредиты и займы выданные	24 065	228 548
Итого	18 289 077	5 741 677

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

Средства, переданные по договорам обратного РЕПО

	Валюта	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Средства, переданные по договорам обратного РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Доллары США	2 719 883	1 016 452
<i>Эффективная ставка, %</i>		<i>(1,25)-6%</i>	<i>(1,25)-6%</i>
Средства, переданные по договорам обратного РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Рубли	14 784 582	3 787 216
<i>Эффективная ставка, %</i>		<i>0,3-9%</i>	<i>0,3-9%</i>
Средства, переданные по договорам обратного РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Евро	17 010	-
<i>Эффективная ставка, %</i>		-	-
Резерв ОКУ		(1 449)	(1 918)
Итого		17 520 026	4 801 750

Средства, переданные по договорам обратного 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.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

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 обратного РЕПО на российских и иностранных биржах с целью получения инвестиционных доходов.

	Рейтинговая группа эмитента	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Ценные бумаги			
Корпоративные акции	От А до ААА	46 903	521
	От ВВВ- до ВВВ+	897 301	1 381 570
	От ВВ- до ВВ+	575 671	558 832
	От В- до В+	-	9 066
	Не имеющие рейтинга	279 794	39 714
Государственные и муниципальные облигации	От ВВВ- до ВВВ	4 950 560	3 191 207
Корпоративные облигации и еврооблигации	От А до ААА	1 601 721	-
	От ВВВ- до ВВВ+	5 571 235	-
	От ВВ- до ВВ+	4 720 895	-
	От В- до В+	909 684	-
	Не имеющие рейтинга	156 802	-
Иностранные государственные и муниципальные еврооблигации	От ВВ- до ВВ+	39 913	-
	От В- до В+	-	67 253
Итого		19 750 479	5 248 163

Средства в финансовых организациях

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Средства на счетах у брокеров	506 988	502 924
Обязательные резервы в ЦБ РФ	112 102	116 191
Резерв ОКУ	(4 876)	(12 752)
Итого	614 214	606 363

Кредиты и займы выданные

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Займы, выданные юридическим лицам	Рубли	6,5-9,3%	6,5-9,3%	30 240	228 648
Кредиты, выданные клиентам	Рубли	13%	13%	1 935	5 355
Резерв ОКУ				(8 110)	(5 455)
Итого				24 065	228 548

Дебиторская задолженность по финансовым операциям

Дебиторская задолженность по финансовым операциям представляет собой расчеты по конверсионным операциям и требованиям к контрагентам по договорам, по которым поставка ценных бумаг осуществляется на следующий день после дня заключения договора. Соответствующие обязательства Группы по оплате отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости», как представлено в Примечании 22.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ
(продолжение)

Дебиторская задолженность

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

Анализ кредитного качества финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

31 декабря 2021 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства, преданные по договорам РЕПО	17 521 475	–	–	17 521 475
Средства в финансовых организациях	619 090	–	–	619 090
Дебиторская задолженность по услугам и комиссиям	55 276	113	1 748	57 137
Дебиторская задолженность по финансовым операциям	52 140	–	–	52 140
Прочая дебиторская задолженность	44 669	–	–	44 669
Кредиты и займы выданные	32 175	–	–	32 175
Резерв ОКУ	(35 837)	(24)	(1 748)	(37 609)
Итого	18 288 988	89	–	18 289 077

31 декабря 2020 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства, преданные по договорам РЕПО	4 803 668	–	–	4 803 668
Средства в финансовых организациях	619 115	–	–	619 115
Кредиты и займы выданные	234 003	–	–	234 003
Дебиторская задолженность по финансовым операциям	84 737	–	–	84 737
Дебиторская задолженность по услугам и комиссиям	17 764	124	–	17 888
Прочая дебиторская задолженность	5 171	–	940	6 111
Резерв ОКУ	(22 781)	(124)	(940)	(23 845)
Итого	5 741 677	–	–	5 741 677

Анализ изменений валовой балансовой стоимости финансовых активов и соответствующих оценочных резервов под ОКУ показывает поступление, погашение финансовых активов по амортизированной стоимости и переоценку финансовых активов, номинированных в иностранной валюте. В представленных в отчетности периодах не производился перевод активов между категориями, по которым риск ОКУ оценивается на 12 месяцев, на весь срок, а также в/из категории кредитно-обесцененных финансовых активов. Соответственно движения резервов ОКУ между указанными категориями также не проводилось.

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

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

Долговые инструменты	Рейтинговая группа эмитента	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Корпоративные облигации и еврооблигации		794 868	401 170
	От BBB- до BBB	381 302	287 971
	От BB- до BB+	173 965	84 959
	От B- до B+	239 601	28 240
Облигации и еврооблигации кредитных организаций		311 819	184 701
	От BBB- до BBB	148 563	45 670
	От BB- до BB+	142 599	135 050
	От B- до B+	20 657	3 981
Иностранные государственные и муниципальные еврооблигации		62 794	58 968
	От BB- до BB+	40 815	22 574
	От B- до B+	21 979	36 394
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	От BBB- до BBB	1 387 513	106 009
Итого		2 556 994	750 848

18. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (продолжение)

В отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа применяет требования, касающиеся обесценения, для признания и оценки оценочного резерва под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Оценочный резерв признается в составе прочего совокупного дохода и не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении. По результатам анализа ожидаемых кредитных убытков на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года резерв признается равным нулю.

19. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии и прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2020 г.	116 120	2 092	118 212
Поступления	537 800	3 631	541 431
Выбытие	(10 164)	–	(10 164)
На 31 декабря 2020 г.	643 756	5 723	649 479
На 1 января 2021 г.	643 756	5 723	649 479
поступления	110 519	7 571	118 090
выбытие	(51 841)	(10)	(51 851)
На 31 декабря 2021 г.	702 434	13 284	715 718
Амортизация			
На 1 января 2020 г.	(52 726)	(691)	(53 417)
начисление	(14 823)	(431)	(15 254)
выбытие	4 179	–	4 179
На 31 декабря 2020 г.	(63 370)	(1 122)	(64 492)
На 1 января 2021 г.	(63 370)	(1 122)	(64 492)
начисление	(77 286)	(1 561)	(78 847)
выбытие	26 870	10	26 880
На 31 декабря 2021 г.	(113 786)	(2 673)	(116 459)
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2020 г.	580 386	4 601	584 987
На 31 декабря 2021 г.	588 648	10 611	599 259

По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость в брутто-оценке находящихся в эксплуатации полностью амортизированных нематериальных активов составляет 12 941 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года – 22 861 тыс. руб.).

В 2021 году Группа понесла убыток от выбытия нематериальных активов в размере 24 971 тыс. руб. (в 2020 году: 5 985 тыс. руб.), включенный в строку «Убыток от списания нематериальных активов и переоценки основных средств» в составе административных расходов в Примечании 13, который состоит из стоимости нематериальных активов в размере 51 851 тыс. руб. (2020 год: 10 164 тыс. руб.) за вычетом накопленной амортизации в размере 26 880 тыс. руб. (2020 год: 4 179 тыс. руб.).

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания		Офисное и прочее обору- дование	Мебель	Обору- дование к установке	Итого
	Собственные	АФПП				
Первоначальная/переоцененная стоимость						
На 1 января 2020 г.	85 737	17 870	10 938	381	-	114 926
Поступления (для АФПП – заключение новых соглашений)	-	17 683	18 305	-	9 766	45 754
Выбытие (для АФПП – модификация – пересмотры сроков аренды)	-	(4 106)	-	-	-	(4 106)
Переоценка	(26 874)	-	-	-	-	(26 874)
На 31 декабря 2020 г.	58 863	31 447	29 243	381	9 766	129 700
На 1 января 2021 г.	58 863	31 447	29 243	381	9 766	129 700
Поступления (для АФПП – заключение новых соглашений)	-	747	21 492	285	11 874	34 398
Перемещение между группами	-	-	9 766	-	(9 766)	-
Выбытие (для АФПП – модификация – пересмотры сроков аренды)	-	(3 117)	(528)	-	-	(3 645)
На 31 декабря 2021 г.	58 863	29 077	59 973	666	11 874	160 453
Амортизация						
На 1 января 2020 г.	(1 714)	(5 454)	(10 161)	(342)	-	(17 671)
Начислено за период	(1 716)	(8 562)	(2 182)	(2)	-	(12 462)
Выбытие (для АФПП – модификация – пересмотры сроков аренды)	-	2 732	-	-	-	2 732
Переоценка	3 430	-	-	-	-	3 430
На 31 декабря 2020 г.	-	(11 284)	(12 343)	(344)	-	(23 971)
На 1 января 2021 г.	-	(11 284)	(12 343)	(344)	-	(23 971)
Начислено за период	(1 177)	(9 054)	(10 484)	(35)	-	(20 750)
Выбытие (для АФПП – модификация – пересмотры сроков аренды)	-	2 634	528	-	-	3 162
На 31 декабря 2021 г.	(1 177)	(17 704)	(22 299)	(379)	-	(41 559)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2020 г.	58 863	20 163	16 900	37	9 766	105 729
На 31 декабря 2021 г.	57 686	11 373	37 674	287	11 874	118 894

Активы в форме права пользования (АФПП) представляют собой права по договорам аренды офисных помещений, учтенными в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда». На 31 декабря 2021 года, и 31 декабря 2020 года на балансе Группы нет основных средств, обремененных залогом.

По состоянию на 31 декабря 2021 года балансовая стоимость в брутто-оценке находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляет 10 124 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года – 10 841 тыс. руб.).

В 2020 году Группа понесла убыток от переоценки основных средств в размере 23 444 тыс. руб. (в 2020 году: 5 985 тыс. руб.), включенный в строку «Убыток от выбытия нематериальных активов и переоценки основных средств» в составе административных расходов в Примечании 13, который состоит из стоимости отрицательной переоценки основных средств в размере 26 874 тыс. руб. за вычетом накопленной амортизации в размере 3 430 тыс. руб.

21. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2021 года прочие нефинансовые активы, в основном, включают в себя prepaid расходы, непосредственно связанные с будущим публичным размещением акций, в размере 114 778 тыс. руб. (31 декабря 2020 года: ноль). По состоянию на 31 декабря 2021 года ожидалось, что данные prepaid расходы будут признаны в составе капитала после размещения. Однако с учетом геополитической ситуации, сложившейся в феврале-марте 2022 года (Примечание 33) возникла существенная неопределенность в отношении данного размещения, в связи с чем данные активы могут подлежать обесценению.

22. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

Средства клиентов, представлены задолженностью перед юридическими лицами, подавляющее большинство которых является профессиональными участниками рынка ценных бумаг:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Средства участников клиринга	15 038 122	8 042 073
Брокерские счета клиентов Банка и средства, привлеченные у вышестоящих брокеров	3 714 026	2 293 741
Средства, полученные по договорам РЕПО	3 440 738	2 678 673
Кредиторская задолженность	617 343	460 081
Займы полученные	509 370	505 342
Расчетные и текущие счета клиентов Банка	123 656	472 213
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	50 405	82 159
Обязательства по финансовой аренде	12 333	21 133
Депозиты клиентов Банка	11 020	162 315
Итого	23 517 013	14 717 730

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, полученные по договорам РЕПО

Средства, полученные по договорам РЕПО, номинированы в долларах США, рублях и евро, со сроками погашения 1-2 дня. Эффективные ставки по данным сделкам на 31 декабря 2021 года составляли (10)-8,85%, на 31 декабря 2020 года – 0-9%. В обеспечение обязательств по сделкам РЕПО Группа предоставляет ценные бумаги, полученные в обеспечение обязательств по договорам «обратного» РЕПО. Сумма выданных обеспечений на 31 декабря 2021 года составляла 3 627 686 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года – 2 693 745 тыс. руб.). Обязательства по договорам РЕПО были выплачены при наступлении срока погашения после отчетной даты.

Информация о подверженности Группы финансовым рискам в отношении переданных и полученных средств по договорам РЕПО, отражена в Примечании 30 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

Брокерские счета

Брокерские счета представляют собой средства клиентов ПАО «Бест Эффортс Банк». Анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 30.

Займы полученные

По состоянию на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 годов займы полученные представляют собой амортизированную стоимость субординированного депозита в рублях, предоставленного акционером Группы, Ассоциацией «НП РТС», ПАО «Бест Эффортс Банк» на следующих условиях: срок погашения 2027 год, ставка процента равна ключевой ставке Банка России, но не выше 15% годовых.

Кредиторская задолженность

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	509 783	403,334
Вознаграждения персоналу	99 824	35,406
Прочие обязательства	7 736	21,341
Итого	617 343	460 081

22. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Обязательства по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года обязательства по финансовой аренде представляют собой приведенную стоимость арендных платежей по договорам аренды офисных помещений. Ставки дисконтирования, примененные при расчете арендных обязательства компаниями Группы, составили на 31 декабря 2021 года от 6,86% до 9,88% годовых (на 31 декабря 2020 года от 6,86% до 9,88% годовых). Сроки аренды, предусмотренные договорами либо соответствующие ожиданиям руководства, составляют на 31 декабря 2021 года от одного до пяти лет (на 31 декабря 2020 года от двух до пяти лет).

23. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Обязательства по поставке ценных бумаг и валюты, в том числе:		
Обязательства по поставке ценных бумаг	559 249	131 553
Форварды и свопы	430	132
Контракты на ценные бумаги	406	120
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	560 085	131 805

24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года в консолидированном отчете о финансовом положении представлены следующие классы нефинансовых обязательств Группы:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Обязательства по социальным взносам	92 344	10 495
Налог на доход конечных получателей, подлежащий уплате Группой	23 704	-
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	12 522	6 135
Авансы полученные	9 664	6 771
Итого	138 234	23 401

25. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал Биржи на 31 декабря 2021 года представлен 132 843 907 обыкновенными именными бездокументарными акциями и составляет 498 165 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года – 2 852 154 обыкновенными именными бездокументарными акциями и составлял 427 823 тыс. руб.). 14 мая 2021 года внеочередное Общее собрание акционеров ПАО «СПБ Биржа» утвердило решение о дроблении выпущенных обыкновенных акций ПАО «СПБ Биржа» на новые обыкновенные акции с коэффициентом дробления 40. Дробление было зарегистрировано в июне 2021 года и вступило в силу в июле 2021 года. В результате дробления акций уставный капитал ПАО «СПБ Биржа» состоял из 114 086 160 обыкновенных акций номинальной стоимостью 3,75 руб. каждая.

В ноябре 2021 года ПАО «СПБ Биржа» провело первичное публичное размещение дополнительного выпуска акций. ПАО «СПБ Биржа» разместило 18 757 547 акций номинальной стоимостью 3,75 руб. каждая. Цена размещения составила 11,5 долларов США за одну акцию для новых акционеров и существующих акционеров, обладающих преимущественным правом покупки (что эквивалентно 836,4 руб. за акцию в среднем на дату расчетов). Все размещенные акции были оплачены денежными средствами на общую сумму 15 689 292 тыс. руб. Разница в размере 15 618 950 тыс. руб. между величиной средств, полученных от размещения, и номинальной стоимостью размещенных акций была признана в составе эмиссионного дохода за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с первичным публичным размещением акций, в сумме 833 422 тыс. руб. (за вычетом налогового эффекта в сумме 154 063 тыс. рублей). 3 260 870 акций были выкуплены Группой на сумму 2 722 500 тыс. руб. (цена покупки на дату расчетов составила 834,9 руб. за акцию). Эти акции были учтены как собственные выкупленные акции по номинальной стоимости в общей сумме 12 228 тыс. руб., разница между ценой покупки и номинальной стоимостью в размере 2 710 272 тыс. руб. уменьшила величину эмиссионного дохода.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

25. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ (продолжение)

В 2020 году произошла эмиссия 745 154 обыкновенных акций номинальной стоимостью 150 руб. за акцию. В приобретении акций участвовали как новые инвесторы, так и существующие акционеры ПАО «СПБ Биржа». Акции были размещены по цене 1 777 руб. за акцию. Общая сумма денежных средств, внесенных в оплату размещенных ценных бумаг, составила 817 001 тыс. руб. Ассоциация «НП РТС» в оплату размещенных акций внесла обыкновенные именные акции ПАО «Бест Эффортс Банк» на сумму 507 138 тыс. руб. В результате ПАО «СПБ Биржа» приобрело контроль над ПАО «Бест Эффортс Банк», как описано в Примечании 5 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию была рассчитана за 2021 и 2020 годы ретроспективно исходя из количества акций после дробления, описанного выше. Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию представлен ниже:

	2021 год	2020 год
Прибыль, причитающаяся акционерам ПАО «СПБ Биржа»	17 033	1 197 635
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	115 717 973	105 000 327
Разводнящий эффект от опционной программы (шт.)	-	4 488 193
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, с учетом разводнения (шт.)	115 717 973	109 488 520
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающуюся акционерам ПАО «СПБ Биржа»		
Базовая прибыль на обыкновенную акцию, российских рублей	0,15	11,41
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию, российских рублей	0,15	10,94

Распределение прибыли

В 2021 и 2020 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

26. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ УЧАСТИЯ

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

Эффективные доли участия в уставных капиталах дочерних компаний ПАО «СПБ Биржа», удерживаемые неконтролирующими акционерами:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	3,29%	3,29%
ПАО «Бест Эффортс Банк»	26,13%	26,27%
АО «Бест Экзекьюшн»	29,56%	29,56%
АО «Бест Стокс»	49,90%	49,90%

Накопленные доли собственных средств дочерних компаний ПАО «СПБ Биржа», приходящиеся на неконтролирующие доли участия составляют:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	102 764	51 002
ПАО «Бест Эффортс Банк»	420 745	299 084
АО «Бест Стокс»	19 342	34 888
АО «Бест Экзекьюшн»	11 288	9 041
Итого	554 139	394 015

Прибыль отчетного периода, полученная дочерними компаниями ПАО «СПБ Биржа», и отнесенная на неконтролирующие доли участия, составляет:

	2021 год	2020 год
НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	51 762	50 536
ПАО «Бест Эффортс Банк»	131 219	22 320
АО «Бест Экзекьюшн»	2 247	2 534
АО «Бест Стокс»	(15 546)	(4 211)
Итого	169 682	71 179

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ УЧАСТИЯ (продолжение)

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 2021 года

	НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	ПАО «Бест Эффорте Банк»	АО «Бест Экзекьюшн»	АО «Бест Стокс»
Активы	22 998 787	19 943 292	40 049	46 047
Обязательства	(19 879 693)	(18 333 179)	(1 860)	(7 286)
Итого собственный капитал	3 119 094	1 610 113	38 189	38 761
Приходящийся на:				
- собственников материнской компании	3 016 330	1 189 368	26 901	19 419
- неконтролирующую долю участия	102 764	420 745	11 288	19 342

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2020 года

	НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	ПАО «Бест Эффорте Банк»	АО «Бест Экзекьюшн»	АО «Бест Стокс»
Активы	13 916 941	6 822 615	31 905	70 736
Обязательства	(12 368 935)	(5 683 945)	(1 318)	(820)
Итого собственный капитал	1 548 006	1 138 670	30 587	69 916
Приходящийся на:				
- собственников материнской компании	1 497 004	839 586	21 546	35 028
- неконтролирующую долю участия	51 002	299 084	9 041	34 888

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2021 год

	НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	ПАО «Бест Эффорте Банк»	АО «Бест Экзекьюшн»	АО «Бест Стокс»
Доходы по услугам и комиссиям	5 302 108	2 355 523	13 731	35 376
Прямые операционные расходы	(3 166 971)	(2 089 815)	(4 219)	-
Процентные доходы	282 978	270 969	1 140	-
Процентные расходы	(20 141)	(53 170)	(33)	(24)
Чистая прибыль от операций с валютой и переоценки валютных статей	4 722	8 330	-	81
Изменение резервов под обесценение	(87 076)	(8 592)	529	-
Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	(214)	(16 414)	-	-
Административные расходы	(313 006)	(498 470)	(1 645)	(67 549)
Прочие доходы/(расходы)	(29 819)	659 216	-	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 972 581	627 577	9 503	(32 116)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	(401 493)	(125 425)	(1 901)	961
Чистая прибыль/(убыток) периода	1 571 088	502 152	7 602	(31 155)
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:				
собственников материнской компании	1 519 326	370 933	5 355	(15 609)
неконтролирующую долю участия	51 762	131 219	2 247	(15 546)
Прочий совокупный расход, в т.ч.:	-	(24 736)	-	-
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(24 736)	-	-
Итого совокупный доход/(расход)	1 571 088	477 416	7 602	(31 155)
Приходящийся на:				
- собственников материнской компании	1 519 326	352 661	5 355	(15 609)
- неконтролирующую долю участия	51 762	124 755	2 247	(15 546)

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ УЧАСТИЯ (продолжение)

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2020 год

	НКО-ЦК			
	«Клиринговый центр МФБ» (АО)	ПАО «Бест Эффорте Банк»	АО «Бест Экзекьюшн»	АО «Бест Стокс»
Доходы по услугам и комиссиям	2 564 368	1 169 910	7 806	591
Прямые операционные расходы	(1 487 970)	(955 783)	(2 853)	-
Процентные доходы	122 739	150 258	1 593	-
Процентные расходы	(4 004)	(47 890)	(68)	(4)
Чистая прибыль от операций с валютой и переоценки валютных статей	61 764	13 276	-	-
Изменение резервов под обесценение	(21 370)	(17 542)	6 024	-
Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	5 320	15 716	-	-
Административные расходы	(136 504)	(361 990)	(1 862)	(10 645)
Прочие доходы/(расходы)	1	141 042	-	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 104 344	106 997	10 640	(10 058)
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	(222 789)	(22 204)	(2 129)	1 620
Чистая прибыль/(убыток) периода	881 555	84 793	8 511	(8 438)
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:				
- собственников материнской компании	831 019	62 473	5 977	(4 227)
- неконтролирующую долю участия	50 536	22 320	2 534	(4 211)
Прочий совокупный расход, в т.ч.:	-	(5 694)	-	-
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(5 694)	-	-
Итого совокупный доход/(расход)	881 555	79 099	8 511	(8 438)
Приходящийся на:				
- собственников материнской компании	831 019	58 275	5 977	(4 227)
- неконтролирующую долю участия	50 536	20 824	2 534	(4 211)

27. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей анализа и управления деятельностью по сегментам Группа выделяет четыре операционных сегмента, которые 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;
- депозитарная деятельность, деятельность расчетного депозитария, брокера и осуществление банковских операций;
- прочие сегменты.

Группа выделяет отчетные сегменты, соответствующие операционным сегментам.

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

	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария	Информа- ционно- техническое обеспечение	Элиминация внутригруп- повых операций	Итого
31 декабря 2021 г.						
Активы	22 998 787	17 726 752	19 943 292	3 855 943	(22 187 280)	42 337 494
Обязательства	(19 879 693)	(331 426)	(18 333 179)	(2 827 771)	17 143 750	(24 228 319)
Межсегментные расчеты	5 194 188	5 396 057	(11 205 773)	613 409	2 119	-

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

31 декабря 2020 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария	Информационно-техническое обеспечение	Элиминация внутригрупповых операций	Итого
Активы	13 916 941	2 278 335	6 822 615	103 041	(4 793 923)	18 327 009
Обязательства	(12 368 935)	(293 598)	(5 683 945)	(2 367)	3 452 646	(14 896 199)
Межсегментные расчеты	387 471	13 697	(436 410)	35 242	-	-

Информация о прибыли/(убытках) от отчетных сегментов за 2021 и 2020 годы может быть представлена следующим образом:

2021 год	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария	Информационно-техническое обеспечение	Элиминация внутригрупповых операций	Итого
Доходы по услугам и комиссиям от внешних клиентов	3 466 668	2 332 633	251 258	46 499	-	6 097 058
<i>Доходы по услугам и комиссиям между сегментами</i>	2 388	23 955	87 638	2 608	(116 589)	-
Процентные доходы	282 978	27 630	270 969	1 140	(18 107)	564 610
Чистые торговые и инвестиционные (расходы)/доходы	(214)	(95 643)	(16 414)	477 734	(382 091)	(16 628)
Чистые доходы от операций в иностранной валюте	4 722	283 182	8 330	933	-	297 167
Прочие операционные доходы	-	-	659 887	-	-	659 887
Итого операционные доходы	3 756 542	2 571 757	1 261 668	528 914	(516 787)	7 602 094
Прямые операционные расходы, включая	(1 333 920)	(889 177)	(73 188)	(4 303)	91 418	(2 209 170)
<i>Прямые операционные расходы между сегментами</i>	(83 739)	(3 888)	(1 306)	(2 485)	91 418	-
Процентные расходы	(20 141)	(9 261)	(53 170)	(66)	779	(81 859)
Изменение резервов под обеспечение	(87 076)	(8 695)	(8 592)	529	48 249	(55 585)
Операционная прибыль	2 315 405	1 664 624	1 126 718	525 074	(376 341)	5 255 480
Административные расходы	(313 187)	(1 107 228)	(498 571)	(202 102)	157 456	(1 963 632)
Прочие доходы	181	-	101	-	-	282
Прочие расходы	(29 818)	(8 891)	(671)	-	-	(39 380)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 972 581	548 505	627 577	322 972	(218 885)	3 252 750
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	(401 493)	(124 609)	(125 425)	(96 234)	69 955	(677 806)
Прибыль/(убыток) периода до корректировки на вознаграждение работников, основанное на акциях	1 571 088	423 896	502 152	226 738	(148 930)	2 574 944
Корректировка на вознаграждение работников, основанное на акциях	-	-	-	-	-	(2 388 229)
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	-	186 715

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

2020 год	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Брокерская, депозитарная, банковская деятельность расчетного депозитария	Информа- ционно- техническое обеспечение	Элиминация внутригруп- повых операций	Итого
Доходы по услугам и комиссиям от внешних клиентов	1 785 023	807 663	169 796	6 944	-	2 769 426
<i>Доходы по услугам и комиссиям между сегментами</i>	3 274	3 625	166 413	1 454	(174 766)	-
Процентные доходы	122 739	14 149	150 258	1 593	(9 406)	279 333
Чистые торговые и инвестиционные доходы/(расходы)	5 320	221	15 716	-	(4 514)	16 743
Чистые доходы от операций в иностранной валюте	61 764	(24)	13 276	-	-	75 016
Прочие операционные доходы	-	-	154 287	-	-	154 287
Итого операционные доходы	1 978 120	825 634	669 746	9 991	(188 686)	3 294 805
Прямые операционные расходы, включая	(711 901)	(245 448)	(122 082)	(2 853)	179 499	(902 785)
<i>Прямые операционные между сегментами</i>	(71 906)	(98 766)	(51)	(464)	171 187	-
Процентные расходы	(4 004)	(783)	(47 891)	(97)	(1 185)	(53 960)
Изменение резервов под обесценение	(21 370)	(6 212)	(17 542)	6 024	30 576	(8 524)
Операционная прибыль	1 240 845	573 191	482 231	13 065	20 204	2 329 536
Административные расходы	(136 402)	(203 701)	(359 230)	(13 206)	1 089	(711 450)
Прочие расходы	(101)	(7 000)	(15 092)	-	-	(22 193)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 104 342	362 490	107 909	(141)	21 293	1 595 893
Расходы по налогу на прибыль	(222 789)	(75 655)	(22 204)	(369)	(6 062)	(327 079)
Чистая прибыль/(убыток) периода	881 553	286 835	85 705	(510)	15 231	1 268 814
За 2021 год						
	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Брокерская, депозитарная, банковская деятельность расчетного депозитария	Информа- ционно- техническое обеспечение	Элиминация внутригруп- повых операций	Итого
Услуги клирингового центра	3 435 319	-	-	-	-	3 435 319
Организация торгов на фондовом рынке	-	2 308 349	-	-	-	2 308 349
Брокерские услуги	-	-	251 870	-	(13 884)	237 986
Прочий комиссионный доход	33 737	48 239	87 026	49 107	(102 705)	115 404
Итого доходы по услугам и комиссиям	3 469 056	2 356 588	338 896	49 107	(116 589)	6 097 058
Доходы по услугам и комиссиям между сегментами	(2 388)	(23 955)	(87 638)	(2 608)	116 589	-
Итого доходы по услугам и комиссиям за вычетом межсегментных операций	3 466 668	2 332 633	251 258	46 499	-	6 097 058

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

	За 2020 год					Итого
	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария	Информационно-техническое обеспечение	Элиминация внутригрупповых операций	
Услуги клирингового центра	1 761 474	–	–	–	(530)	1 760 944
Организация торгов на фондовом рынке	–	780 413	–	–	(6)	780 407
Брокерские услуги	–	–	137 996	–	(3 759)	134 237
Прочий комиссионный доход	26 823	30 875	198 213	8 398	(170 471)	93 838
Итого доходы по услугам и комиссиям	1 788 297	811 288	336 209	8 398	(174 766)	2 769 426
Доходы по услугам и комиссиям между сегментами	(3 274)	(3 625)	(166 413)	(1 454)	174 766	–
Итого доходы по услугам и комиссиям за вычетом межсегментных операций	1 785 023	807 663	169 796	6 944	–	2 769 426

Выручка от внешних клиентов представлена доходами по услугам и комиссиям и прочим операционным доходом. Клиенты, по которым величина выручки за 2021 и 2020 годы превышает 10% от совокупной выручки от внешних клиентов Группы за соответствующий период, представлены ниже:

Отчетные сегменты		За 2021 год
Крупный клиент	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента, Деятельность организатора торговли, брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария	1 534 231
Крупный клиент	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента, Деятельность организатора торговли, брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария.	797 163
Крупный клиент	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента, Деятельность организатора торговли, брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария.	715 107
Прочие клиенты		3 710 444
Итого доходы по услугам и комиссиям и прочие операционные доходы		6 756 945

Отчетные сегменты		За 2020 год
Крупный клиент	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента, Деятельность организатора торговли, брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария.	747 630
Крупный клиент	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента, Деятельность организатора торговли, брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария.	347 477
Прочие клиенты		1 828 606
Итого доходы по услугам и комиссиям и прочие операционные доходы		2 923 713

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.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ (продолжение)

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

31 декабря 2021 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	5 049	-	5 049
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 556 994	-	-	2 556 994
Итого	2 556 994	5 049	-	2 562 043

31 декабря 2020 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	561	-	561
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	750 848	-	-	750 848
Итого	750 848	561	-	751 409

Все финансовые обязательства, оцениваемые справедливой стоимости через прибыль или убыток, на балансе Группы на 31 декабря 2021 и 2020 годов относятся к 1 уровню иерархии.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств, финансовых активов и обязательств по амортизированной стоимости, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, приблизительно равна их балансовой стоимости, отраженной в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

29. ЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Группа проводит зачет встречных требований и обязательств по сделкам прямого и обратного РЕПО, совершенных центральным контрагентом с отдельными участниками клиринга, в случаях, когда соблюдаются критерии МСФО (IAS) 32 относительно юридического права и намерения произвести расчет на нетто-основе и реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Зачет производится, когда такой порядок отражает ожидаемые Группой будущие потоки денежных средств от расчетов по двум или более отдельным финансовым инструментам.

В таблицах ниже представлены суммы сделок РЕПО центрального контрагента, не завершенных на отчетную дату, по которым был произведен взаимозачет в отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2021 г.			31 декабря 2020 г.		
	Валовая сумма	Сумма, подлежащая зачету	Нетто-сумма	Валовая сумма	Сумма, подлежащая зачету	Нетто-сумма
Требования по сделкам Обратного РЕПО в режиме ЦК	62 703 334	(59 596 491)	3 106 843	35 763 432	(34 821 136)	942 296
Итого Активов центрального контрагента	62 703 334	(59 596 491)	3 106 843	35 763 432	(34 821 136)	942 296
Обязательства по сделкам прямого РЕПО в режиме ЦК	(62 703 334)	59 596 491	(3 106 843)	(35 763 432)	34 821 136	(942 296)
Итого Обязательств центрального контрагента	(62 703 334)	59 596 491	(3 106 843)	(35 763 432)	34 821 136	(942 296)

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ

Управление капиталом

Основу Группы составляют три компании:

- ПАО «СПБ Биржа»,
- ПАО «Бест Эффортс Банк»;
- НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО).

Все данные компании осуществляют свою деятельность на основании соответствующих лицензий, выданных Банком России.

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Группа придерживается консервативной политики управления капиталом и рассматривает в качестве приоритетной задачу обеспечения непрерывности деятельности и сохранения своей финансовой устойчивости при любых экономических условиях функционирования бизнеса, поддержания требуемого соотношения рискованности и доходности совершаемых операций с учетом прибыльности вложений и минимизации убытков, возникающих в результате событий реализации риска различных категорий.

Главная цель процесса управления собственным капиталом заключается в поддержании достаточного объема капитала исходя из ориентиров развития бизнеса, требований к достаточности капитала установленных Банком России, результатов всесторонней оценки рисков и стресс-тестирования устойчивости компаний.

Руководство стремится обеспечить в каждой из компаний Группы уровень капитала достаточный для поддержания доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития бизнеса.

Структура капитала Группы представлена акционерным капиталом, который включает размещенный уставный капитал, эмиссионный доход, прочие взносы акционеров и накопленные результаты финансовой деятельности Группы.

Для каждой из основных компаний Группы нормативно установлены:

- требования по минимальному размеру собственных средств (капитала);
- нормативы достаточности собственных средств (капитала).

Руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей, а также для поддержания доверия инвесторов и нацеленные на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения компаний Группы.

На 31 декабря 2021 и 2020 годов собственные средства каждой из компаний Группы соответствуют требованиям действующего законодательства в отношении соблюдения уровня достаточности капитала.

Нормативы рассчитываются по данным российской бухгалтерской отчетности. Показатели норматива достаточности собственных средств компаний Группы приведены в таблице:

	Собственные средства		Обязательные нормативы собственных средств		Показатель достаточности собственных средств компаний Группы	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
ПАО «СПБ Биржа»	17 416 807	1 987 671	100%	100%	565,10%	153,30%
НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	3 155 592	1 471 017	100%	100%	498,90%	398,20%
ПАО «БЭБ»	2 084 265	1 549 305	8%	8%	31,00%	42,49%

Распределение капитала между конкретными видами деятельности в значительной степени определяется оптимизацией соотношения полученного дохода к объему размещенных средств. Во внимание также принимаются синергетические эффекты от совместного функционирования с другими видами деятельности, наличие управленческого и прочих ресурсов, а также соответствие деятельности долгосрочным стратегическим целям. Использование капитала осуществляется по тем направлениям, которые обеспечивают достижение эффективного функционирования и роста рыночной капитализации Группы.

Основы управления рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности.

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Управление рисками осуществляется в каждой из компаний Группы в соответствии с масштабом и характером их деятельности, согласно действующему законодательству, а также с учетом рекомендаций Банка России и Базельского комитета по банковскому надзору в тех компаниях, где это применимо. В ПАО «СПБ Биржа», ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) сформированы отдельные структурные подразделения по управлению рисками, разработаны и приняты документы, регламентирующие правила и процедуры по управлению рисками. Эти документы регулярно актуализируются с целью отражения изменений регулирования, рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющихся лучших практик.

В соответствии с принципами корпоративного управления в каждой из перечисленных выше компаний Группы функционируют коллегиальные органы управления – Совет директоров и Правление.

Совет директоров осуществляет стратегическое управление, определяет основные принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов, оценивает эффективность системы управления рисками, а также реализует иные ключевые функции.

Совет Директоров несет ответственность за формирование и утверждение стратегии и политики, определение общих долгосрочных целей, задач и приоритетов компании, принципов управления рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за реализацию стратегии и политики в области управления рисками, утвержденной Советом директоров, формирование управленческой структуры организации, соответствующей основным принципам управления рисками, установление порядка, при котором сотрудники мотивированы на выявление рисков при совершении операций, обеспечивает периодическое рассмотрение на своих заседаниях аналитических материалов в отношении оценки рисков.

С целью реализации процесса регулирования рисков и принципов управления рисками в ПАО «СПБ Биржа», ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) функционируют коллегиальные органы, являющиеся частью системы управления рисками:

- В ПАО «СПБ Биржа» функционирует следующий комитет:
 - Комитет по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП»).
- В ПАО «Бест Эффортс Банк» функционируют следующие комитеты:
 - Кредитный комитет;
 - Комитет по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП»).
- В НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) функционируют следующие комитеты:
 - Комитет по рискам;
 - Комитет по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП»).

К компетенции независимых структурных подразделений по управлению рисками ПАО «СПБ Биржа», ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) относятся:

- выявление областей возникновения рисков, путем определения направлений деятельности, которые подвергаются риску;
- идентификация рисков, путем определения их видов и источников;
- анализ рисков, предусматривающий определение метода их измерения, определение вероятности наступления таких рисков и степени их воздействия на деятельность;
- проведение оценки рисков, путем сопоставления их уровня с максимально допустимым уровнем, установленным компанией, для определения метода воздействия на такой риск;
- воздействие на риск, предусматривающее, в том числе, принятие решения, направленного на отказ от риска, его снижение, принятие или увеличение;
- мониторинг и пересмотр рисков, проводимые путем оценки изменения рисков и результата воздействия на них.

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Для повышения эффективности процесса принятия решений, ответственность и полномочия по управлению рисками распределены между разными подразделениями компаний.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры компаний Группы. Внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по контролю и снижению рисков.

Банковские требования, включая требования к достаточности капитала и ликвидности, могут ограничивать способность Группы переводить активы в свои регулируемые дочерние компании или из них, а также способность таких дочерних компаний переводить денежные средства Группе в виде дивидендов или для погашения внутригрупповых займов.

Законодательные, договорные или нормативные требования и корпоративное законодательство, а также защитные права неконтролирующих акционеров могут ограничить способность Группы свободно получать доступ к активам и передавать их организациям Группы или из них, а также погашать обязательства Группы. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов у Группы не было существенных неконтролирующих долей участия, чьи защитные права существенно ограничивали способность Группы получать доступ или использовать активы и погашать обязательства Группы.

Управление финансовыми рисками

В своей деятельности ПАО «СПБ Биржа», ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) подвержены финансовым рискам, в том числе кредитному, рыночному и риску потери ликвидности.

Деятельность по управлению рисками нацелена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Каждая из компаний Группы самостоятельно принимает решение о необходимости хеджирования своих финансовых рисков.

Управление рыночным риском

Рыночный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют и (или) учетных цен на драгоценные металлы.

Дополнительный рыночный риск, связанный с деятельностью НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) в качестве центрального контрагента, проявляется только в случае реализации кредитного риска. Волатильность цен рыночных инструментов, выступающих предметом биржевых и внебиржевых сделок, может являться причиной убытка, вызванного неблагоприятными движениями рынка, в случае необходимости закрытия позиций (замещения контрактов) по рыночным ценам. Источником возникновения рыночного риска может являться необходимость закрытия крупных позиций/продажи обеспечения участника клиринга, не исполнившего обязательства, что при условии низкой ликвидности рынка может оказать неблагоприятное влияние на цену, по которой может быть закрыта позиция/продано обеспечение.

ПАО «СПБ Биржа», ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО), подверженные рыночному риску, управляют им путем разработки системы лимитов и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются руководством компании.

Управление риском изменений рыночных цен на финансовых рынках на справедливую стоимость финансовых активов

Колебания рыночных котировок на финансовые активы, обращающиеся на рынке, могут оказывать влияние на финансовый результат Группы в связи с тем, что вложения в финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход составляют существенную долю в активах Группы.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Подверженность Группы риску изменения рыночных цен на финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход приведена ниже:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Увеличение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%	255 699	75 085
Уменьшение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%	(255 699)	(75 085)

Управление валютным риском

У компаний Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Вследствие этого возникает валютный риск, связанный с влиянием колебаний курса иностранных валют на финансовое положение и потоки денежных средств Группы.

Валютный риск	Величина рыночного риска по открытым позициям в иностранных валютах и золоте.
----------------------	---

ПАО «СПБ Биржа», ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) в соответствии с регуляторными требованиями устанавливают лимиты в отношении уровня принимаемого риска в целом по всем валютам и контролируют их соблюдение.

Ниже представлена информация о подверженности Группы валютным рискам по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы	16 910 564	23 552 841	712 175	14 224	41 189 804
Финансовые обязательства	(2 621 032)	(20 776 371)	(679 467)	(228)	(24 077 098)
Чистая позиция	14 289 532	2 776 470	32 708	13 996	17 112 706

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы	5 075 834	12 201 680	301 931	3 062	17 582 507
Финансовые обязательства	(2 081 290)	(12 463 623)	(304 622)	-	(14 849 535)
Чистая позиция	2 994 544	(261 943)	(2 691)	3 062	2 732 972

В таблице ниже представлены данные о чувствительности к повышению или снижению курса рубля на 10% по отношению к доллару США и евро. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 10-процентного изменения курсов валют. В таблице ниже приведено влияние изменения курса рубля на финансовые результаты Группы до налогообложения:

	31 декабря 2021 г.		31 декабря 2020 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Рост курса на 10%	277 647	3 271	(26 194)	(269)
Снижение курса на 10%	(277 647)	(3 271)	26 194	269

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 руководство компаний Группы, насколько это возможно, балансирует финансовые активы и финансовые обязательства, номинированные в соответствующих валютах, на ежедневной основе.

Управление риском изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

Риск изменения процентных ставок	Риск возникновения убытков вследствие неблагоприятных изменений процентных ставок, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.
---	---

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. Компании Группы насколько это возможно балансируют свои активы и обязательства, по которым начисляются процентные доходы и расходы, таким образом, чтобы снизить влияние от изменения процентных ставок на финансовый результат деятельности.

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Риск потерь, связанных с изменением процентных ставок, оценивается как низкий в связи с тем, что:

- основная составляющая доходов получаемых Группой формируется за счет доходов получаемых от оказания услуг и комиссионных доходов. Доля процентных доходов в совокупном объеме доходов Группы компаний является незначительной и составляет не более 10%;
- у Группы отсутствует зависимость от привлеченных средств, при этом совокупный объем обязательств подверженных влиянию изменений процентных ставок также незначителен в совокупном объеме обязательств Группы;
- компании Группы балансируют свои активы и обязательства, по которым начисляются процентные доходы и расходы, таким образом, чтобы снизить влияние от изменения процентных ставок на финансовый результат деятельности.

Таким образом, в условиях стабильности финансового рынка или при наличии шоков, колебания рыночных процентных ставок оказывают незначительное влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы.

Анализ чувствительности прибыли или убытка к изменению процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года может быть представлен следующим образом

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(30 833)	(26 259)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	30 833	26 259

Управление кредитным риском

Кредитный риск	<p>Риск возникновения убытков вследствие невыполнения, несвоевременного либо неполного выполнения должником (Клиентом, Контрагентом, Заемщиком) финансовых обязательств в соответствии с условиями договора перед компаниями Группы.</p> <p>Специфика проявления кредитного риска для НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) как центрального контрагента заключается преимущественно в неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств участником клиринга.</p>
-----------------------	---

Управление кредитным риском в Группе происходит с учетом соблюдения утвержденных политик, регламентов и процедур и направлено на улучшение качества и доходности кредитного портфеля и иных активов Группы, минимизацию и диверсификацию кредитных рисков.

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

В ПАО «СПБ Биржа» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) ответственность за управление кредитным риском несет Департамент управления рисками.

В ПАО «СПБ Биржа» 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.

НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по контролю выполнения внутренних лимитов и нормативов.

Кредитный риск является одним из основных рисков, принимаемых НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) в процессе централизованного клиринга, и заключается для Клирингового центра как центрального контрагента, преимущественно в неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств участником клиринга. Кредитный риск применительно к деятельности как кредитной организации проявляется в результате осуществления инвестиционной деятельности. В случае дефолта одного или нескольких участников клиринга центральный контрагент предпринимает необходимые меры для исполнения обязательств перед добросовестными участниками.

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Основная цель управления кредитным риском – поддержание оптимальной структуры активов и оптимального соотношения риск/доходность, посредством ограничения и контроля принимаемого кредитного риска, а также поддержание совокупного уровня кредитного риска на приемлемом уровне.

В качестве дополнительных целей, достигаемых в процессе управления кредитным риском, установлен порядок:

- выявления, оценки, агрегирования кредитного риска как значимого для НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО);
- обеспечение наличия достаточного размера капитала для успешной реализации задач, установленных Стратегией развития (бизнес-планом), а также Стратегией управления рисками и капиталом;
- использования всех доступных НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) методик для получения оперативных и объективных сведений о состоянии и размере кредитного риска, его прогноза и минимизации;
- соблюдения требований Банка России при управлении кредитным риском.
- Достижение целей управления кредитным риском осуществляется посредством системного, комплексного подхода, предполагающего решение следующих задач:
- получение оперативных и объективных сведений о состоянии и размере кредитного риска;
- обеспечение качественной и количественной оценки (измерение) кредитного риска;
- организация системы мониторинга кредитного риска для выявления негативной тенденции, а также системы быстрого и адекватного реагирования, направленной на предотвращение достижения кредитным риском критических размеров (минимизацию риска);
- поддержание устойчивого уровня развития при разработке и внедрении новых и более сложных продуктов и услуг;
- оценка достаточности капитала для покрытия кредитного риска.

Осуществление контроля уровня кредитного риска осуществляется НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) путем установления лимитов на контрагентов и группы связанных контрагентов, и определяются с учетом всесторонней оценки финансового положения контрагентов, деловой репутации, а также иных качественных и количественных факторов.

Лимиты утверждаются уполномоченными органами НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО), контроль и пересмотр лимитов осуществляется на постоянной основе.

В НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) разработана и постоянно совершенствуется система присвоения внутренних рейтингов, обеспечивающая взвешенную оценку финансового положения контрагентов и уровень принимаемого на них кредитного риска.

Для снижения уровня кредитного риска, связанного с деятельностью центрального контрагента, в Клиринговом центре внедрена многоступенчатая структура уровней защиты центрального контрагента, применяемая в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения участником клиринга своих обязательств, включающая в себя:

- требования, предъявляемые к обеспечению. НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) установлены требования к индивидуальному и коллективному клиринговому обеспечению;
- выделенный капитал. В соответствии с пунктом 3 статьи 13 федерального закона № 7-ФЗ НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) применяет право на ограничение ответственности центрального контрагента в случае неисполнения участниками клиринга своих обязательств величиной Выделенного капитала. Величина выделенного капитала, определяется в соответствии с Методикой определения выделенного капитала центрального контрагента, утверждаемой Советом директоров и закрепляется в Правилах осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг и на рынке производных финансовых инструментов. Таким образом, максимально возможные потери Клирингового центра вследствие реализации рисков, присущих деятельности центрального контрагента, ограничиваются объемом Выделенного капитала. По состоянию на 31 декабря 2021 года выделенный капитал составил 200 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года – 100 000 тыс. руб.);

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

- взносов добросовестных участников в гарантийный фонд;
- по состоянию на 31 декабря 2021 года ПАО «СПБ Биржа» обязалось предоставить НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) дополнительный гарантийный фонд в размере до 5 000 000 тыс.руб. НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) может обратиться за предоставлением средств из дополнительного гарантийного фонда в случае неисполнения обязательств участниками клиринга и недостаточности их индивидуального клирингового обеспечения.

В случае дефолта одного или нескольких участников клиринга, НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) предпринимает необходимые меры для исполнения обязательств перед добросовестными участниками клиринга.

ПАО «Бест Эффортс Банк» управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также контроль выполнения внутренних лимитов и нормативов. Ключевыми элементами эффективного управления кредитным риском являются кредитная политика, процедуры управления портфелем и эффективный контроль за кредитами.

Кредитная политика Банка, а также вносимые в нее изменения и дополнения рассматриваются Кредитным комитетом, Правлением и утверждаются Советом директоров Банка.

Кредитная политика регулирует проведение Банком кредитных и иных операций, содержащих кредитный риск, которые осуществляются с розничными и корпоративными клиентами, включая различные виды краткосрочного и долгосрочного кредитования.

Кредитная политика распространяется на сделки, несущие кредитный риск, с финансовыми учреждениями (кредитные организации, платежные/расчетные системы, депозитарии, клиринговые центры, финансовые компании), в том числе межбанковское кредитование, конверсионные операции, ограничение рисков проведения операций по счетам типа «Ностро», выдачу/получение гарантий, подтверждение аккредитивов, сделки продажи/покупки финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов) и т.п.

Процедуры рассмотрения заявок, методология оценки кредитоспособности заемщиков и контрагентов, требования к кредитной документации установлены во внутренних документах Банка. Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Банком другим способом.

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:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства и их эквиваленты	20 338 684	11 089 421
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	18 289 077	5 741 677
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 556 994	750 848
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 049	561
Итого	41 189 804	17 582 507

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Географическая концентрация основных классов финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2021 года представлена ниже:

Финансовые активы	Россия	Кипр	США	Турция	Соединенное Королевство	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	20 168 890	-	142 060	-	13 689	14 045	20 338 684
Средства, переданные по договорам РЕПО	17 439 262	80 764	-	-	-	-	17 520 026
Средства в кредитных и других финансовых организациях	112 102	106 818	355 212	-	40 082	-	614 214
Дебиторская задолженность	51 851	26 673	52 248	-	-	-	130 772
Кредиты и займы выданные	24 065	-	-	-	-	-	24 065
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 434 081	-	-	67 165	-	55 748	2 556 994
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 036	-	13	-	-	-	5 049
Итого финансовые активы	40 235 287	214 255	549 533	67 165	53 771	69 793	41 189 804

Финансовые обязательства	Россия	Кипр	США	Соединенное Королевство	Прочие	Итого
Средства участников клиринга	(15 038 122)	-	-	-	-	(15 038 122)
Брокерские счета клиентов Банка	(3 367 501)	(346 449)	-	(76)	-	(3 714 026)
Средства, полученные по договорам РЕПО	(3 440 738)	-	-	-	-	(3 440 738)
Кредиторская задолженность	(563 259)	(25 039)	(6 068)	(19 679)	(3 298)	(617 343)
Займы полученные	(509 370)	-	-	-	-	(509 370)
Расчетные счета клиентов Банка	(92 696)	(30 500)	(460)	-	-	(123 656)
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	-	-	(50 405)	-	-	(50 405)
Обязательства по финансовой аренде	(12 333)	-	-	-	-	(12 333)
Депозиты клиентов Банка	(11 020)	-	-	-	-	(11 020)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(508 221)	(51 864)	-	-	-	(560 085)
Итого финансовые обязательства	(23 543 260)	(453 852)	(56 933)	(19 755)	(3 298)	(24 077 098)

Географическая концентрация основных классов финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2020 года представлена ниже:

Финансовые активы	Россия	Кипр	США	Австрия	Соединенное Королевство	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	10 934 206	-	-	155 215	-	-	11 089 421
Средства в кредитных и других финансовых организациях	116 042	114 193	296 411	-	79 717	-	606 363
Кредиты и займы выданные	228 548	-	-	-	-	-	228 548
Средства, переданные по договорам РЕПО	4 727 594	74 156	-	-	-	-	4 801 750
Дебиторская задолженность, включая задолженность по финансовым операциям	104 875	38	103	-	-	-	105 016
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	676 396	-	-	-	-	74 452	750 848
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	561	-	-	-	-	-	561
Итого финансовые активы	16 788 222	188 387	296 514	155 215	79 717	74 452	17 582 507

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Финансовые обязательства	Россия	Кипр	Австрия	Соединенное Королевство	Итого
Средства участников клиринга	(8 042 073)	-	-	-	(8 042 073)
Брокерские счета клиентов Банка	(2 266 026)	(27 715)	-	-	(2 293 741)
Средства, полученные по договорам РЕПО	(1 736 377)	(942 296)	-	-	(2 678 673)
Займы полученные	(505 342)	-	-	-	(505 342)
Расчетные счета клиентов Банка	(41 858)	(430 355)	-	-	(472 213)
Кредиторская задолженность	(440 260)	(18 071)	(91)	(1 660)	(460 082)
Депозиты клиентов Банка	(162 315)	-	-	-	(162 315)
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	(82 158)	-	-	-	(82 158)
Обязательства по финансовой аренде	(21 133)	-	-	-	(21 133)
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(82 308)	(49 497)	-	-	(131 805)
Итого финансовые обязательства	(13 379 850)	(1 467 934)	(91)	(1 660)	(14 849 535)

Кредитные рейтинги по основным классам финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены ниже. Рейтинги были определены с использованием информации глобальных рейтинговых агентств Standard and Poors, Fitch, Moody's.

Вид финансового актива	AA-	A-/A	BBB-/BBB	BB-/BB+	B	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за вычетом денежных средств в кассе	142 060	27 735	20 130 792	75	-	-	20 300 662
Средства, переданные по договорам РЕПО	-	-	14 950 687	477 637	2 091 702	-	17 520 026
Средства на брокерских счетах	-	-	112 102	365 143	91 607	45 362	614 214
Дебиторская задолженность	108	52 140	8 994	7 654	31 184	30 692	130 772
Кредиты и займы выданные	-	-	-	-	-	24 065	24 065
Итого финансовые активы	142 168	79 875	35 202 575	850 509	2 214 493	100 119	38 589 739

Кредитные рейтинги по основным классам финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2020 года представлены ниже. Рейтинги были определены с использованием информации глобальных рейтинговых агентств Standard and Poors, Fitch, Moody's.

Вид финансового актива	A	BBB-	BB+	B-/B+	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за вычетом денежных средств в кассе	-	498 536	16 307	10 537 770	-	11 052 613
Средства на брокерских счетах	-	116 191	263 009	114 193	112 970	606 363
Кредиты и займы выданные	-	-	-	-	228 548	228 548
Средства, переданные по договорам РЕПО	-	3 785 297	941 705	74 748	-	4 801 750
Дебиторская задолженность	891	2 604	6 723	86 126	8 672	105 016
Итого финансовые активы	891	4 402 628	1 227 744	10 812 837	350 190	16 794 290

Управление риском потери ликвидности

Риск потери ликвидности	Риск неспособности компании Группы финансировать свою деятельность, то есть выполнять свои обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости.
--------------------------------	--

Применительно к деятельности НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) как центрального контрагента специфика реализации риска ликвидности заключается в том, что он может возникнуть в результате неисполнения (ненадлежащего исполнения) участником клиринга/контрагентом своих обязательств в условиях необходимости обеспечения исполнения обязательств Клиринговым центром перед добросовестными участниками клиринга или контрагентами.

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Риск потери ликвидности возникает в результате несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам (несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств), в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Группы и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения любой из компаний Группы своих финансовых обязательств.

Из всех компаний Группы наиболее подвержены риску потери ликвидности НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) и ПАО «Бест Эффортс Банк».

НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО), как клиринговая организация, поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения наличия денежных средств, необходимых для выполнения своих обязательств перед участниками клиринга. Департамент управления рисками на постоянной основе проводит мониторинг сбалансированности активов и обязательств компании и информирует руководство организации о состоянии уровня ликвидности.

ПАО «Бест Эффортс Банк» поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения, поддерживая диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Ликвидность Банка и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) оценивается на всех временных интервалах. На каждом сроке до погашения рассчитываются коэффициенты ликвидности – отношение активов, которые могут быть погашены в течение данного срока, к пассивам, которые будут на этом сроке истребованы (распределение активов и пассивов по срокам погашения и требования, а также расчет коэффициентов осуществляется в соответствии с порядком составления отчетности).

Факторы риска ликвидности, разделение полномочий и ответственности в процессе управления ликвидностью, методы оценки и управления ликвидностью, порядок предоставления отчетности и обмена информацией в процессе управления им подробно изложены во внутренних документах ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО).

Система управления ликвидностью Банка и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) и контроля за ее состоянием включают следующие элементы:

- общая организация эффективного управления ликвидностью и контроль над ее состоянием возложены на Правление;
- органом, ответственным за принятие решений по управлению ликвидностью, за обеспечение эффективного управления ликвидностью и организацию контроля за ее состоянием и выполнением соответствующих решений, является КУАП;
- подразделение, ответственное за проведение анализа состояния ликвидности, в Банке – Служба управления рисками, в НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) – Департамент управления рисками;
- подразделение, несущее ответственность за соблюдение установленных норм и лимитов при совершении активных операций, – Департамент управления активами и пассивами;
- подразделения, предоставляющие информацию о поступлениях и платежах клиентов;
- ряд внутренних документов, регулирующих уровень ликвидности и предусматривающих меры по ее поддержанию, определяют порядок проведения анализа состояния ликвидности, решения органов управления по мобилизации активов, по введению новых банковских продуктов, по привлечению дополнительных ресурсов и прочее;
- система предоставления периодической и оперативной информации и отчетности о состоянии ликвидности уполномоченным органам;
- контроль над соблюдением процедур и механизмов управления ликвидностью осуществляет в Банке – Служба внутреннего аудита, в НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) – Департамент внутреннего аудита;
- Банк и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) на ежедневной основе рассчитывают обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями, установленными Банком России.

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Банк рассчитывает следующие нормативы ликвидности:

- норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению до востребования;
- норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней;
- норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года к сумме капитала и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года.

Значения указанных нормативов по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года приведены в таблице ниже:

	Требование	31 декабря 2021 г., %	31 декабря 2020 г., %
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Не менее 15%	54,1	53,4
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Не менее 50%	105,4	120,5
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Не более 120%	0,05	0,2

НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) рассчитывает следующие нормативы:

- Норматив достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (далее – «норматив Н1цк»), который характеризует степень достаточности капитала для покрытия рисков, сопряженных с деятельностью центрального контрагента и осуществлением центральным контрагентом банковских операций.
- Норматив достаточности совокупных ресурсов центрального контрагента (далее – «норматив Н2цк»), который характеризует способность центрального контрагента исполнить обязательства перед добросовестными участниками клиринга в случае неисполнения обязательств двумя крупнейшими по величине потенциальных потерь (непокрытых обеспечением) участниками клиринга, вызванных переоценкой их открытых позиций (далее – крупнейшие по потерям участники клиринга).
- Норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения центрального контрагента (далее – «норматив Н3цк»), который характеризует степень достаточности установленного центральным контрагентом размера ставки индивидуального клирингового обеспечения для покрытия 99 процентов рыночных кризисных сценариев.
- Норматив ликвидности центрального контрагента (далее – «норматив Н4цк»), который характеризует способность центрального контрагента покрыть потенциальные потери за счет высоколиквидных ресурсов центрального контрагента в случае неисполнения обязательств двумя крупнейшими по величине нетто-обязательств участниками клиринга и (или) их клиентами.
- Норматив максимального размера риска концентрации (далее – «норматив Н5цк»), который характеризует степень концентрации активов в обеспечении, предоставленном участниками клиринга, в разрезе i-го эмитента (группы связанных эмитентов).

Значения указанных нормативов по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года приведены в таблице ниже:

	Требование	31 декабря 2021 г., %	31 декабря 2020 г., %
Норматив достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (Н1цк)	Не менее 100%	498,9%	398,2%
Норматив достаточности совокупных ресурсов центрального контрагента (Н2цк)	Не более 100%	0,0%	0,0%
Норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения центрального контрагента (Н3цк)	Не более 1%	0,0%	0,1%
Норматив ликвидности центрального контрагента (Н4цк)	Не более 100%	5,3%	4,1%
Норматив максимального размера риска концентрации (Н5цк)	Не более 25%	6,2%	9,5%

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Управление риском ликвидности в ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) включает в себя следующие процедуры:

- прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- мониторинг коэффициентов ликвидности на соответствие как регуляторным требованиям, так и требованием внутренних политик;
- поддержание диверсифицированных источников ресурсов и оптимальной структуры баланса в разрезе сроков исполнения требований и обязательств;
- планирование выдачи и сроков погашения ссудной задолженности, вложений в долговые обязательства и иные финансовые инструменты;
- стресс-тестирование, а также планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных условиях или во время кризиса.

Обязательным элементом управления ликвидностью является периодический обзор состояния ликвидности, основанный на сопоставлении краткосрочных прогнозов о состоянии ликвидности и данных отчетности.

В целях оценки перспективного состояния ликвидности в Банке составляется краткосрочный прогноз показателей ликвидности.

Прогнозирование уровня ликвидности производится путем экстраполяции текущего уровня ликвидности с учетом поправок на планируемые изменения в структуре активов и обязательств на основе данных, получаемых от структурных подразделений Группы, ответственных за предоставление такой информации.

Приведенная далее таблица показывает распределение потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам Группы по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Финансовые активы	До востребования и менее			Итого
	1 месяца	До 1 года	Более 1 года	
Денежные средства и их эквиваленты	20 338 684	–	–	20 338 684
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 049	–	–	5 049
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 556 994	–	–	2 556 994
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	18 287 185	–	1 892	18 289 077
Итого финансовые активы	41 187 912	–	1 892	41 189 804
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(560 085)	–	–	(560 085)
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(22 998 344)	(15 925)	(502 744)	(23 517 013)
Итого финансовые обязательства	(23 558 429)	(15 925)	(502 744)	(24 077 098)
Запас ликвидности на 31 декабря 2021 г.	17 629 483	(15 925)	(500 852)	17 112 706
Запас ликвидности нарастающим итогом	17 629 483	17 613 558	17 112 706	

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

Финансовые активы	До востре- бования и менее 1 месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	11 089 421	–	–	11 089 421
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	561	–	–	561
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	62 298	688 550	750 848
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 538 591	88 748	114 338	5 741 677
Итого финансовые активы	16 628 573	151 046	802 888	17 582 507
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(131 805)	–	–	(131 805)
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(13 787 735)	(416 817)	(513 178)	(14 717 730)
Итого финансовые обязательства	(13 919 540)	(416 817)	(513 178)	(14 849 535)
Запас ликвидности на 31 декабря 2020 г.	2 709 033	(265 771)	289 710	2 732 972
Запас ликвидности нарастающим итогом	2 709 033	2 443 262	2 732 972	–

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 данных финансовых обязательств в течение месяца после отчетной даты, как представлено в таблице выше.

Руководство Группы также не ожидает, что средства на расчетных и текущих счетах будут изъяты клиентами в срок менее месяца, несмотря на то, что они отражены в категории «до востребования».

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности в приведенной стоимости в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Финансовые обязательства	До востре- бования и менее 1 месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(560 085)	–	–	(560 085)
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(22 998 478)	(48 054)	(696 390)	(23 742 922)
Итого финансовые обязательства	(23 558 563)	(48 054)	(696 390)	(24 303 007)

По состоянию на 31 декабря 2020 года:

Финансовые обязательства	До востре- бования и менее 1 месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(131 805)	–	–	(131 805)
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(13 741 290)	(464 502)	(631 234)	(14 837 026)
Итого финансовые обязательства	(13 873 095)	(464 502)	(631 234)	(14 968 831)

Другие финансовые обязательства на основе недисконтированных потоков денежных средств приблизительно равны их балансовой стоимости на указанные даты.

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

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 и сопутствующие этому сервисы. В связи с этим на деятельность Группы могут оказывать влияние такие факторы как волатильность котировок и изменение конъюнктуры на рынке ценных бумаг, что может привести к уменьшению объемов торгов, делистингу ценных бумаг со стороны ПАО «СПБ Биржа», 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, устанавливаются и меняются тарифы, приводя их в соответствие с меняющейся конъюнктурой рынка. Риски, связанные с введением регулирования тарифов, оцениваются как минимальные. В области конкурентной среды существует определенный риск демпинга конкурентов на конкурирующие продукты, на что Группа может реагировать также снижением тарифов.

ПАО «СПБ Биржа», ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) организуют систему управления операционным риском в целях:

- минимизации и поддержания уровня операционного риска на приемлемом уровне, обеспечивающем бесперебойную работу, устойчивость к непредвиденным потерям и сохранение собственного капитала;
- обеспечения полного, своевременного и эффективного достижения стратегических задач в соответствии с характером и масштабом деятельности;
- оптимизации технологических процессов;
- повышения безопасности, надежности и конкурентоспособности.
- Управление операционным риском строится в соответствии со следующими принципами:
- обеспечение Правления и Совета директоров полной и адекватной информацией об основных операционных рисках;
- осведомленность руководителей структурных подразделений об основных операционных рисках своих подразделений и понимание ими своей ответственности за управление этими рисками;
- выявление и оценка операционных рисков по всем действующим видам операций, процессам и системам;
- обязательная экспертиза всех новых операций и процессов на предмет подверженности операционному риску;
- проведение регулярного мониторинга операционных рисков;
- наличие процедур контроля и управления операционным риском, пересматриваемых на регулярной основе по мере изменения характера и уровня операционного риска;
- процесс управления операционным риском является частью единой системы управления рисками.

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

В случае реализации операционного риска ПАО «СПБ Биржа» 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.

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

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 ПАО «СПБ Биржа» 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 определен сотрудник, отвечающий за мониторинг корпоративных событий иностранных эмитентов.

Основной целью управления стратегическим риском является формирование системы, обеспечивающей возможность принятия надлежащих управленческих решений в отношении деятельности компании по снижению влияния стратегического риска на компании входящих в Группу. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков.

Источниками стратегического риска являются:

- управленческие решения по организации, структуре и развитию бизнеса;
- процесс стратегического планирования;
- изменение внешней среды деятельности Группы.

Основными методами управления стратегическим риском являются:

- формирование адекватного масштабам и деятельности процесса стратегического планирования и управления;
- недопущение принятия решения, в том числе стратегического, органом управления ненадлежащего уровня;
- общий контроль функционирования системы управления рисками;
- определение порядка проведения крупных сделок, разработки и реализации перспективных проектов;
- осуществление контроля соответствия параметров управления рисками текущему состоянию и стратегии развития Эмитента.

Мерами по минимизации стратегических рисков являются:

- фиксирование во внутренних документах, в том числе и в уставе, разграничения полномочий органов управления по принятию решений;
- контроль обязательности исполнения принятых вышестоящим органом решений нижестоящими подразделениями;
- определение внутреннего порядка согласования изменений в документах и процедурах, касающихся принятия решений;
- проведение анализа влияния факторов стратегического риска на показатели деятельности;
- мониторинг ресурсов, в том числе финансовых, материально-технических, кадровых для реализации стратегических задач.

В целях достижения стратегических задач и обеспечение эффективного распределения ресурсов для оптимизации соотношения риска/доходности ПАО «СПБ Биржа» стремится удовлетворить потребности контрагентов и диверсифицировать перечень допущенных к организованным торгам ценных бумаг, бумагами эмитентов из различных регионов мира и секторов экономики. В рамках принятия решения о включении бумаги в перечень ценных бумаг иностранных эмитентов, которые допускаются к организованным торгам, ПАО «СПБ Биржа» придерживается консервативной политики и исходит из потребности контрагентов (брокеров и инвесторов) в какой-либо ценной бумаге, показателей ликвидности ценной бумаги на основном для нее рынке, платежеспособности эмитентов.

30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Учитывая, что большинство инструментов, обращающихся на организованных торгах ПАО «СПБ Биржа», являются ценными бумагами иностранных эмитентов, Группа подвержена страновому риску, который невозможно полностью исключить, поскольку страновой риск во многом зависит от принимаемых политических решений.

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

В целях снижения указанного риска ПАО «СПБ Биржа» обеспечивает прозрачность листинга ценных бумаг иностранных эмитентов и организованных торгов указанными ценными бумагами, 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 своей позиции 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.

Управление правовыми и регуляторными рисками

Компании Группы, деятельность которых регулируется Банком России могут быть подвержены регуляторному риску, связанному с изменением федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных актов. Для снижения данного риска руководство осуществляет постоянный мониторинг нормативных актов, регулирующих деятельность компаний Группы, и активно взаимодействует с Банком России.

НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) может быть подвержен регуляторному риску, связанному с изменением Федерального закона «О клиринге и клиринговой деятельности» и принятых в соответствии с ним нормативных актов. НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) на ежедневной основе рассчитывает обязательные нормативы в соответствии с требованиями Инструкции Банка России от 14 ноября 2016 года № 175-И «О банковских операциях небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов, об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением».

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к Группе. Руководство считает, что все нерешенные в настоящее время вопросы, когда они будут решены, не окажут существенного влияния на финансовую и операционную деятельность Группы. Также 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.

Влияние пандемии COVID-19

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в 2020-2021 годы многие правительства, включая Правительство Российской Федерации, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики.

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

В целом пандемия не оказала на бизнес Группы негативного влияния. Финансовые рынки были более активными в 2020-2021 году, обороты Группы существенно выросли. Все подразделения Группы работают в штатном режиме, без изменения стандартных процедур. С целью сохранения здоровья сотрудников Группы руководство переводило большую часть сотрудников на удаленную работу на периоды ухудшения эпидемиологической ситуации, регулярно проводит меры защиты, неся несущественные расходы на средства индивидуальной защиты, аппараты дезинфицирующей обработки офисных помещений, дополнительную дезинфекцию, оплату проведения лабораторных исследований на определение COVID-19 и антител. Никакие планы деятельности и развития бизнеса Группы не были отменены или отложены.

Группа продолжает оценивать эффект от влияния пандемии и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

32. 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. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В течение 2020 года и до второго квартала 2021 года Ассоциация «НП РТС» была контролирующим акционером и конечной контролирующей стороной Группы. Во втором квартале 2021 года Ассоциация «НП РТС» утратила контроль над Группой после продажи части акций ПАО «СПБ Биржа» и стала акционером, оказывающим значительное влияние. По состоянию на 31 декабря 2021 года Ассоциация «НП РТС» продолжает быть акционером, оказывающим значительное влияние.

В раскрытиях ниже представлены транзакции с Ассоциацией «НП РТС» в роли контролирующего акционера (до потери контроля) и в роли акционера, оказывающего значительное влияние (после потери контроля).

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы нет конечной контролирующей стороны.

Контролирующий акционер

Остатки расчетов по операциям с Ассоциацией «НП РТС» как с контролирующим акционером и компаниями, находящимися под его контролем, по состоянию на 31 декабря 2020 года представлены ниже:

	31 декабря 2020 г.	
	Контролирующий акционер	Компании Группы контролирующего акционера
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	194 212	29 203
Основные средства	18 647	–
Прочие активы	23	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(871 759)	(15 507)

На 31 декабря 2020 года в составе основных средств представлены активы в форме права пользования арендованными офисными помещениями, принадлежащими акционеру.

Операции с Ассоциацией «НП РТС» как с контролирующим акционером и компаниями, находящимися под его контролем, за 2021 (до потери контроля) и 2020 годы представлены ниже:

	2021 год	
	Контролирующий акционер	Компании Группы контролирующего акционера
Доходы по услугам и комиссиям	4 287	9
Процентные доходы	3 666	744
Процентные расходы	(19 449)	–
Прямые операционные расходы	(8 729)	(900)
Изменение резервов под обесценение	4 246	(7 154)
Административные расходы	(9 632)	(300)

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2021 ГОД
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

	2020 год	
	Контролирующий акционер	Компании Группы контролирующего акционера
Доходы по услугам и комиссиям	7 334	10
Процентные доходы	9 275	2 071
Процентные расходы	(29 776)	-
Прямые операционные расходы	(9 280)	(1 800)
Изменение резервов под обесценение	5 524	(1 018)
Административные расходы	(17 027)	(600)

В 2021 году (до потери контроля) Группа приобрела нематериальные активы у дочерней компании контролирующего акционера на сумму 46 000 тыс. руб. (2020 год: 73 тыс. руб.).

В декабре 2020 года Группа заключила договор купли-продажи с материнской компанией на приобретение нематериальных активов: многофункционального программного комплекса для биржевой торговли, клиринга, хранения биржевых данных, формирования отчетов и других функций. Цена покупки составила 400 000 тыс. руб.

Акционер со значительным влиянием

Остатки расчетов по операциям с Ассоциацией «НП РТС» как с акционером, оказывающим значительное влияние, и компаниями, находящимися под его контролем, по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены ниже:

	31 декабря 2021 г.	
	Акционер, оказывающий значительное влияние	Компании Группы акционера, оказывающего значительное влияние
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	212	22 142
Основные средства	10 481	-
Прочие активы	51	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(880 852)	(9 524)

На 31 декабря 2021 года в составе основных средств представлены активы в форме права пользования арендованными офисными помещениями балансовой стоимостью 10 481 тыс. руб., принадлежащими акционеру со значительным влиянием.

Операции с Ассоциацией «НП РТС» как с акционером, оказывающим значительное влияние на Группу, и компаниями, находящимися под его контролем, за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, были следующими:

	2021 год	
	Акционер, оказывающий значительное влияние	Компании Группы акционера, оказывающего значительное влияние
Доходы по услугам и комиссиям	4 639	8
Процентные доходы	-	610
Процентные расходы	(20 537)	-
Прямые операционные расходы	(8 970)	(1 030)
Изменение резервов под обесценение	1	238
Административные расходы	(14 706)	(300)

В 2021 году (после потери контроля) Группа приобрела нематериальные активы у дочерней компании акционера, оказывающего значительное влияние на Группу, на сумму 52 000 тыс. руб.

Ключевой управленческий персонал

К ключевому управленческому персоналу Группа относит единоличных исполнительных органов каждой компании, членов Советов директоров и Правлений, а также других ключевых руководителей, оказывающих значительное влияние на операционную и финансовую политику Группы.

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Остатки расчетов по операциям с ключевым управленческим персоналом по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов были следующими:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Вознаграждение персонала	(40 316)	(6 613)

Операции с ключевым управленческим персоналом за год, закончившийся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, были следующими:

	2021 год	2020 год
Процентные доходы	150	532
Процентные расходы	-	(19)
Расходы на реализацию опционных программ, предоставленных из средств акционера	(1 910 719)	-
Вознаграждения персонала	(419 496)	(96 487)

Прочие связанные стороны

Некоторые участники торгов ПАО «СПБ Биржа» контролируются лицами, которые регулярно избираются в советы директоров ПАО «СПБ Биржа» и его дочерних компаний. Кроме того, согласно политике Компании, некоторые из этих компаний стали акционерами ПАО «СПБ Биржа» в 2020 году.

За 2021 год Группа получила доход в размере 789 077 тыс. руб. (2020 год: 417 352 тыс. руб.) и понесла расходы в размере 878 209 тыс. руб. (2020 год: 585 223 тыс. руб.) в отношении таких участников торгов. По состоянию на 31 декабря 2021 года активы с такими связанными сторонами составили 15 673 тыс. руб. (2020 год: 132 762 тыс. руб.), а обязательства с такими связанными сторонами составили 961 866 тыс. руб. (2020 год: 880 971 тыс. руб.).

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

С февраля 2022 года в связи с геополитической ситуацией на Украине Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны ввели дополнительные санкции в отношении Правительства РФ, крупных финансовых институтов, предприятий различных сфер деятельности, а также ряда российских граждан. Были введены ограничения на поставку различных товаров и оказание услуг российским предприятиям, импорт сырья и товаров из Российской Федерации, проведение финансовых операций.

Для смягчения последствий Правительством Российской Федерации был принят комплекс мер в сфере валютного контроля и в других областях законодательства. Банк России повысил ключевую ставку до 20%.

Группа оценивает влияние введенных санкций, изменения цен, валютных курсов, на операционную деятельность Группы на постоянной основе.

В связи с сокращением времени проведения торгов с конца февраля 2022 года у Группы наблюдалось снижение объемов торгов и, как следствие, снижение комиссионных доходов и расходов, номинированных в валюте, что частично компенсировалось ростом курса иностранных валют к рублю.

По мнению руководства, Группа располагает достаточными ресурсами и достаточным запасом ликвидных средств, полученных в конце 2021 года в ходе размещения дополнительного выпуска акций на Российском фондовом рынке. У руководства Группы есть достаточные основания полагать, что ресурсов достаточно для продолжения деятельности в течение как минимум следующих 12 месяцев и далее в обозримом будущем. Группа анализирует возможные негативные сценарии развития ситуации и готово соответствующим образом адаптировать свои операционные планы.

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 67 листа(ов)