

Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ, И ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ о годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа» за 2017 год	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	12
1.1 Основная деятельность	12
2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ	13
2.1 Основа представления	13
2.2 Основные оценки и допущения	13
2.3 Функциональная валюта и валюта отчетности	14
3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
<i>Консолидированная финансовая отчетность</i>	<i>14</i>
<i>Инвестиции в ассоциированные компании</i>	<i>14</i>
4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	22
<i>Поправки МСФО, обязательные к применению в текущем году</i>	<i>22</i>
<i>Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу</i>	<i>22</i>
5 ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	24
6 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ	25
7 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	26
8 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	26
9 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	26
10 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	26
11 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	26
12 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	27
13 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК ..	27
14 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	27
15 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	27
16 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ	29
17 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	30
18 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	31
19 ГУДВИЛ	32
20 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	32
21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	33
22 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	35
23 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ	36
24 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ	38
25 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	39
26 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	40
26.1 Управление капиталом	40
26.2 Управление финансовыми рисками	40
26.3 Риск ликвидности	42
26.4 Управление операционными и стратегическими рисками	43
27 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	44
28 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	45
29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	46

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа» (далее – ПАО «СПБ») по состоянию на 31 декабря 2017 года, результаты его деятельности, совокупные доходы и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с основой представления, как указано в Примечании 2 к прилагаемой финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность:

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

Руководство также несет ответственность:

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

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «СПБ» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 25 апреля 2018 года.

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:



Сердюков Е.В.

Генеральный директор

ПАО «СПБ»

26 апреля 2018 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**о годовой консолидированной финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Санкт-Петербургская биржа»
за 2017 год**

**МОСКВА
2018**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

АКЦИОНЕРАМ

Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа» (ОГРН 1097800000440, строение 1, дом 38, улица Долгоруковская, город Москва, 127006), состоящей из отчета о совокупном доходе, отчета о финансовом положении, отчета об изменениях в капитале, отчета о движении денежных средств, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения важнейших принципов учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа» по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, заканчивающийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою

деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

Кроме того, мы выполняем следующее:

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

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

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

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

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

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

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

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица 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 соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, 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.

**Заместитель генерального директора
АО «АКГ «РБС»,
действующий на основании доверенности
№ 07 от 09 января 2018 года
(кв. аттестат № 06-000127 от 29.08.2012
выдан на неограниченный срок)**



Аудиторская организация:

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

«27» апреля 2018 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

Примечание	2017 г.	2016 г.	
6	Доходы по услугам и комиссиям	46 413	26 143
7	Торговые и инвестиционные доходы	900	2
	Чистый убыток от переоценки валютных статей	(600)	(3 253)
8	Процентные доходы	11 662	10 304
9	Процентные расходы	(523)	(331)
10	Прямые операционные расходы	(38 041)	(13 361)
	Операционные доходы	19 811	19 504
11	Административные расходы	(117 118)	(91 511)
	Прочие доходы	3 887	541
	Прочие расходы	(98)	-
	Операционный убыток	(93 518)	(71 466)
16	Обесценение ассоциированной компании	(14)	-
	Убыток до налогообложения	(93 532)	(71 466)
21	Доходы по налогу на прибыль	17 376	9 073
	Убыток периода	(76 156)	(62 393)
	Убыток, приходящийся на:		
	собственников материнской компании	(69 354)	(57 450)
	неконтрольную долю участия	(6 802)	(4 943)
	Количество выпущенных обыкновенных акций в обращении (шт.)	2 107 000	2 107 000
14	Базовый и разводненный убыток в расчете на одну акцию, приходящийся на собственников материнской компании, руб.	(36,16)	(29,61)
	Прочий совокупный доход, в т.ч.:	213 151	43 147
	Доход от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)	213 151	34 160
	Доход от переоценки нематериальных активов (за вычетом налога на прибыль)	-	8 987
	Итого совокупный доход/(расход)	136 995	(19 246)
	Приходящийся на:		
	собственников материнской компании	143 797	(15 732)
	неконтролирующую долю участия	(6 802)	(3 514)



Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»
26 апреля 2018 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

Примечание		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	Активы		
12	Денежные средства и их эквиваленты	197 106	272 096
13	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	100	21
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	380 425	113 986
15	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	277 867	88 579
16	Инвестиции в ассоциированную компанию	-	14
17	Нематериальные активы	165 858	182 361
18	Основные средства	557	685
	Требования по текущему налогу на прибыль	20	1
21	Отложенные налоговые активы	2 492	40 691
19	Гудвил	531	531
	Прочие активы	2 226	2 247
	Активы всего	1 027 182	701 212
	Капитал и обязательства		
	Обязательства		
20	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	405 800	249 571
	Обязательство по текущему налогу на прибыль	298	50
21	Отложенные налоговые обязательства	4 342	7 388
	Прочие обязательства	2 440	2 095
	Итого обязательства	412 879	259 104
	Капитал		
22	Уставный капитал	316 050	316 050
	Собственные выкупленные акции	(25 335)	(25 335)
	Эмиссионный доход	47 129	47 129
22	Резерв переоценки	328 716	115 566
	Непокрытый убыток	(113 286)	(55 836)
	Убыток за период	(69 354)	(57 450)
	Прочий капитал	85 598	50 398
	Итого капитал, приходящийся на собственников материнской компании	569 518	390 522
	Неконтролирующие доли акционеров	44 785	51 586
	Итого капитал и резервы	614 303	442 108
	Капитал и обязательства всего	1 027 182	701 212

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»

26 апреля 2018 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Приходится на собственников материнской компании

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Прочий капитал	Непокрытый убыток	Итого	Неконтролирующие доли акционеров	Итого капитал и резервы
Остаток на 31 декабря 2015 г.	316 050	(25 397)	47 055	100 677	22 596	(87 742)	373 238	60 177	433 414
Убыток за 2016 г.	-	-	-	-	-	(57 450)	(57 450)	(4 943)	(62 393)
Прочий совокупный доход (переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	-	34 160	-	-	34 160	-	34 160
Прочий совокупный доход (начисление резерва переоценки по нематериальным активам)	-	-	-	7 557	-	-	7 557	1 430	8 987
Итого совокупный доход/ (убыток) за 2016 г.	-	-	-	41 718	-	(57 450)	(15 732)	(3 514)	(19 246)
Реализованный резерв переоценки нематериальных активов	-	-	-	(26 829)	-	31 906	5 077	(5 077)	-
Выкуп собственных акций	-	62	-	-	-	-	62	-	62
Продажа собственных акций	-	-	74	-	-	-	74	-	74
Прочие взносы акционера	-	-	-	-	27 800	-	27 800	-	27 800
Остаток на 31 декабря 2016 г.	316 050	(25 335)	47 129	115 566	50 398	(113 286)	390 522	51 586	442 108
Убыток за 2017 г.	-	-	-	-	-	(69 354)	(69 354)	(6 802)	(76 156)
Прочий совокупный доход (переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	-	213 151	-	-	213 151	-	213 151
Итого совокупный доход/ (убыток) за 2017 г.	-	-	-	213 151	-	(69 354)	143 797	(6 802)	136 995
Прочие взносы акционера	-	-	-	-	35 200	-	35 200	-	35 200
Остаток на 31 декабря 2017 г.	316 050	(25 335)	47 129	328 716	85 598	(182 640)	569 518	44 785	614 303

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.

Генеральный директор
ПАО «СПБ»

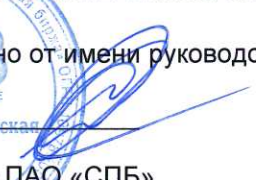
26 апреля 2018 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(93 532)	(71 466)
<i>Корректировки прибыли до налогообложения:</i>			
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	7	687	-
Амортизация основных средств	11	146	242
Амортизация нематериальных активов	11	16 764	11 494
Чистый убыток от переоценки валютных статей		600	3 253
Убыток (прибыль) от списания нематериальных активов		-	(462)
Процентные доходы	8	(11 662)	(10 304)
Процентные расходы	9	523	331
Обесценение ассоциированной компании	16	14	-
Итого влияние корректировок		7 072	4 553
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль			
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Уменьшение (увеличение) финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		651	-
Уменьшение (увеличение) финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(138 991)	(57 672)
Уменьшение (увеличение) финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости		110 883	107 464
Уменьшение (увеличение) прочих активов		71	1 533
Уменьшение (увеличение) прочих обязательств		384	-
Итого влияние изменений в оборотном капитале		(27 002)	51 325
Уплаченный налог на прибыль		(410)	(109)
Проценты полученные		10 181	10 041
Чистые денежные средства, полученные (использованные) в операционной деятельности		(103 692)	(5 655)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(188)	(113)
Приобретение нематериальных активов		(281)	(2 265)
Возврат выданных займов и погашение депозитов		117	23 505
Чистые денежные средства, полученные (использованные) в инвестиционной деятельности		(352)	21 127
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение займов		-	5 800
Проценты, уплаченные по займам		(476)	-
Прочие поступления от акционеров		35 200	27 800
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		34 724	33 600
Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов		(69 320)	49 072
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(5 670)	(30 290)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		272 096	253 315
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	12	197 106	272 096

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В. 
Генеральный директор ПАО «СПБ»

26 апреля 2018 года

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1.1 Основная деятельность

Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская Биржа» (далее – Группа или ПАО «СПБ») создано 21 января 2009 г. путем реорганизации в форме преобразования Некоммерческого партнерства «Фондовая Биржа «Санкт-Петербург»», основанного в 2002 году, в Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская Биржа». Далее было принято решение о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, в результате которых Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская Биржа» было переименовано в Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская Биржа».

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

ПАО «СПБ» осуществляет свою деятельность на рынке оказания услуг, по организации торговли эмиссионными и неэмиссионными ценными бумагами и товарами.

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

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

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

Менеджмент ПАО «СПБ» имеет достаточную квалификацию и значительный опыт для работы в биржевом бизнесе. 95 % персонала ПАО «СПБ» имеет высшее образование, 35 % персонала – соответствующие квалификационные аттестаты.

Ниже представлена структура Группы:

	Доля контролируемого капитала, в % на 31 декабря		Страна регистрации	Вид деятельности
	2017 г.	2016 г.		
ПАО «СПБ»			Россия	Материнская компания, Биржевые операции с инструментами фондового рынка
ПАО «КЦ МФБ»	84.09	84.09	Россия	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента
АО «Бест Экзекьюшн»	68.79	68.79	Россия	Информационно-техническое обеспечение
АО «Восход»	100	-	Россия	Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий

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

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. голосующими акциями ПАО «СПБ» владели следующие акционеры:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС - 51,80%	Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС - 51,80%	Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС - 51,80%
Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ» - 8,02%	Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ» - 8,02%	Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ» - 8,02%
Публичное акционерное общество «Бест Эффортс Банк» - 12,30%	Публичное акционерное общество «Бест Эффортс Банк» - 12,34%	Публичное акционерное общество «Бест Эффортс Банк» - 12,34%
АО «Новая волна» - 5,22%	KENSIPORT INVESTMENTS LIMITED - 11,84%	KENSIPORT INVESTMENTS LIMITED - 11,84%
Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в Высшем органе управления - 22,66%	Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в Высшем органе управления - 16,01%	Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в Высшем органе управления - 16,01%

2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

2.1 Основа представления

ПАО «СПБ» готовит консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

МСФО включают стандарты и интерпретации, одобренные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (КИМСФО), которые вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2017 г., за исключением следующих стандартов, которые ПАО «СПБ» применило досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции 2014 года);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

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

С 1 января 2018 года ПАО «СПБ» и дочерняя компания ПАО «КЦ МФБ» переходят на ведение учета в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ), утвержденными Банком России. Руководство не ожидает существенных трансформационных корректировок к отчетности данных компаний, составленной по ОСБУ, при подготовке финансовой отчетности по МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости.

2.2 Основные оценки и допущения

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

В связи с неопределенностью факторов, связанных с оценочными значениями и суждениями, используемыми при подготовке финансовой отчетности ПАО «СПБ», 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.

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

Резерв на обесценение финансовых активов учитываемых по амортизированной стоимости и долговым финансовым активам 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 рисков наступления дефолта (PD), примененных к стоимости актива, подверженной риску (EAD) и доли возможных потерь в случае дефолта контрагента (LGD) с учетом временной стоимости денег. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания. Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, ПАО «СПБ» признает оценочный резерв под убытки по данному финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. По дебиторской задолженности принят упрощенный подход – расчет резерва на весь срок с использованием матричного способа расчета ожидаемых кредитных убытков. Оценка вероятности

дефолта, изменения кредитного риска, доли потерь в случае дефолта требует от руководства ПАО «СПБ» профессионального суждения.

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

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

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

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

2.3 *Функциональная валюта и валюта отчетности*

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

3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Консолидированная финансовая отчетность.

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

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых ПАО «СПБ», как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых ПАО «СПБ» имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем или под совместным контролем. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения

в балансовой стоимости отражают изменения доли в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля ПАО «СПБ» в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, ПАО «СПБ» не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда она обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты сроком погашения менее 3-х месяцев и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения до трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых активов

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

- (а) бизнес-модели, используемой ПАО «СПБ» для управления финансовыми активами,
- (б) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

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

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- (б) 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:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- (б) 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.

ПАО «СПБ» 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

ПАО «СПБ» 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:

- (а) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (б) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- (с) договоров финансовой гарантии.

Признание финансовых инструментов

ПАО «СПБ» 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 ПАО «СПБ» 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 ПАО «СПБ» оценивает торговую дебиторскую задолженность по цене сделки.

После первоначального признания ПАО «СПБ» оценивает финансовый актив по:

- (а) амортизированной стоимости;
- (б) справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (с) справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания ПАО «СПБ» оценивает финансовые обязательства по амортизированной стоимости.

У ПАО «СПБ» отсутствуют финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

Справедливая стоимость финансовых инструментов.

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

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

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

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

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

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

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

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

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

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

Обесценение

Признание ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

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

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

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

Прекращение признания

ПАО «СПБ» списывает финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если ПАО «СПБ» 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 ПАО «СПБ» сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, оно продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

Договоры РЕПО и обратного РЕПО.

Признание в отчете о финансовом положении ценных бумаг, проданных с обязательством выкупа на указанную дату в будущем (договоры РЕПО), не прекращается. Соответствующая сумма полученных

денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости». Разница между ценой продажи и последующей покупки учитывается как процентные расходы в составе процентных расходов, начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Резервы – оценочные обязательства

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальный актив первоначально измеряется по себестоимости.

Себестоимость отдельно приобретенного нематериального актива включает в себя:

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

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Затраты на разработку, непосредственно связанные с созданием идентифицируемого и уникального программного обеспечения, которое контролируется ПАО «СПБ», капитализируются, а созданный собственными силами нематериальный актив признается исключительно в случае высокой вероятности генерирования экономических выгод, превышающих затраты, в течение периода, который превышает

один год, и возможности надежной оценки затрат на разработку. Актив, созданный собственными силами, признается исключительно в том случае, если у ПАО «СПБ» есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать или продать продукт. Прямые затраты включают в себя затраты, связанные с сотрудниками, амортизацией оборудования, использованного при создании нематериального актива, арендные платежи. Затраты на исследования признаются в качестве расходов в периоде, в котором они были понесены.

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

Измерение после признания

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

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

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

Группа	Срок полезного использования, лет
Программное обеспечение	5-20
Лицензии и прочие нематериальные активы	8

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

Прекращение признания нематериальных активов

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

Основные средства

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

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

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

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

Группа	Срок полезного использования, лет
Сооружения и оборудование	3-10
Офисное оборудование	3-10
Мебель	3-10

Обесценение материальных и нематериальных активов

Балансовая стоимость активов, за исключением товарно-материальных запасов и 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.

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.

Пенсионные обязательства

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

Операции с иностранной валютой

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

Аренда

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

ПАО «СПБ» как арендодатель

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

ПАО «СПБ» как арендатор

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

Признание выручки

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

Комиссионные доходы

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

Признание процентных доходов

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

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

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

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

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 отчете о совокупных доходах, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает статьи, вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных или практически утвержденных законодателем на отчетную дату.

Отложенный налог

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

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

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

Текущий и отложенный налог за отчетный период

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

Прибыль/убыток на акцию

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

4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Поправки МСФО, обязательные к применению в текущем году

В текущем году ПАО «СПБ» применило ряд поправок к МСФО, опубликованных Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, являющимися обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2017 года или позже.

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

На момент утверждения данной финансовой отчетности были опубликованы следующие документы МСФО, которые не являются обязательными для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2017 года, и которые ПАО «СПБ» не применило досрочно:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (1 января 2019 года);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (1 января 2021 года);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (1 января 2018 года);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (1 января 2019 года);

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное предприятие или ассоциированную организацию» (дата будет определена Советом по МСФО);
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» (1 января 2018 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (1 января 2018 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости» (1 января 2018 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные инвестиции в ассоциированную организацию и совместное предприятие» (1 января 2019 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением» (1 января 2019 года);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014 - 2016 гг. (1 января 2018 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014 - 2016 гг. (1 января 2019 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям».

МСФО (IFRS) 16 Аренда

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Прочие стандарты и разъяснения

Руководство Группы не ожидает, что применение прочих стандартов и разъяснений окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

5 ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

За исключением изменений, перечисленных ниже, ПАО «СПБ» последовательно применило учетную политику, приведенную в примечании 3, ко всем периодам, представленным в настоящей финансовой отчетности.

1) По состоянию на 31 декабря 2016 г. по следующим классам нематериальных активов:

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

использовалась модель учета по переоцененной стоимости.

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

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

В связи с отсутствием активного рынка подобного Программного обеспечения, в Учетную политику ПАО «СПБ» внесены соответствующие изменения, и переоценка не производится с 2017 года. Балансовой стоимостью этих активов по состоянию на 31 декабря 2017 г. является его переоцененная стоимость на 31 декабря 2016 г. с использованием данных активного рынка за вычетом последующей накопленной амортизации. Признаков обесценения данного Программного обеспечения по состоянию на 31 декабря 2017 г. не выявлено.

2) ПАО «СПБ» применило досрочно следующие стандарты:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции 2014 года);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

В приведенной ниже таблице представлена информация об изменении представления данных и о влиянии внедрения данных стандартов на финансовую отчетность Группы.

Отчет о совокупном доходе

2016 год	Влияние изменений в учетной политике		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Доходы по услугам и комиссиям	26 143	-	26 143
Торговые и инвестиционные доходы	-	2	2
Чистый убыток от переоценки валютных статей	(3 253)	-	(3 253)
Процентные доходы	10 369	(65)	10 304
Процентные расходы	(1 066)	736	(331)
Прямые операционные расходы	-	(13 361)	(13 361)
Административные расходы	-	(91 511)	(91 511)
Прочие доходы	-	541	541
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	462	(462)	-
Административные и прочие операционные расходы	(108 425)	108 425	-
Доходы по налогу на прибыль	9 114	(42)	9 071
Убыток	(66 655)	4 262	(62 393)
Прочий совокупный доход	(31 023)	11 777	(19 246)

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 января 2017 г.

Влияние изменений в учетной политике

	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Денежные средства и их эквиваленты	272 096	-	272 096
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	21	21
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	113 986	113 986
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	88 579	88 579
Основные средства	685	-	685
Нематериальные активы	176 876	5 486	182 361
Инвестиции в ассоциированную компанию	14	-	14
Гудвил	531	-	531
Отложенные налоговые активы	40 691	-	40 691
Прочие активы	2 450	(203)	2 247
Средства в финансовых организациях	1 000	(1 000)	-
Средства на счетах у брокера	72 529	(72 529)	-
Средства, переданные по договорам РЕПО	9 301	(9 301)	-
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	2 122	(2 122)	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	114 008	(114 008)	-
Прочие займы выданные	3 188	(3 188)	-
Итого активов	695 490	5 721	701 212
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	249 571	249 571
Обязательство по текущему налогу на прибыль	-	50	50
Отложенные налоговые обязательства	13 444	(6 055)	7 388
Прочие обязательства	-	2 095	2 095
Средства, полученные по договорам РЕПО	2 173	(2 173)	-
Прочие займы полученные	6 131	(6 131)	-
Средства участников клиринга/участников торгов	237 077	(237 077)	-
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	6 336	(6 336)	-
Итого обязательств	265 160	(6 056)	259 104
Уставный капитал	316 050	-	316 050
Собственные выкупленные акции	(25 335)	-	(25 335)
Эмиссионный доход	47 129	-	47 129
Резерв переоценки	109 246	6 320	115 566
Непокрытый убыток	(55 836)	-	(55 836)
Убыток за период	(61 035)	3 584	(57 451)
Прочий капитал	50 398	-	50 398
Неконтролирующие доли акционеров	49 713	1 873	51 586
Итого капитала	430 330	11 777	442 108

6 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	2017 г.	2016 г.
Организация торговли на фондовом рынке	20 924	4 570
Информационные услуги	14 239	12 131
Обработка данных	3 431	1 425
Услуги листинга	3 397	1 647
Организация торговли на товарном рынке	1 827	4 686
Репозитарные услуги	1 426	544
Абонентская плата (товарная секция)	477	361
Аренда рабочего места участника торгов	375	226
Комиссионное вознаграждение	119	20
Проведение вебинара	101	-
Услуги клирингового центра	97	533
Итого	46 413	26 143

7 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1 373	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	214	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	3
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(687)	-
Итого	900	2

8 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Проценты к получению по займам выданным и депозитам	10 411	10 304
Накопленный купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	1 251	-
Итого	11 662	10 304

9 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Прочие проценты к уплате	(523)	(331)
Итого	(523)	(331)

10 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Брокерские услуги	(18 756)	(5 377)
Депозитарные услуги	(15 720)	(6 578)
Услуги технического обеспечения	(3 565)	(1 406)
Итого	(38 041)	(13 361)

11 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Информационные и консультационные услуги	(48 978)	(35 665)
Расходы на персонал	(25 222)	(24 036)
Амортизация нематериальных активов	(16 764)	(11 494)
Аренда и обслуживание офисных помещений	(11 358)	(10 173)
Расходы по техническому и программному обеспечению торгов	(4 008)	(2 374)
Государственные пошлины и налоги (кроме налога на прибыль)	(3 276)	(2 111)
Реклама	(841)	(2 339)
Расходы по банковским услугам	(431)	(478)
Услуги по ведению реестра	(399)	(247)
Страхование	(311)	(1 642)
Связь	(169)	(200)
Амортизация основных средств	(146)	(242)
Налоги, кроме налога на прибыль	(107)	(238)
Представительские расходы	(39)	(262)
Командировочные расходы	-	(10)
Прочее	(5 069)	-
Итого	(117 118)	(91 511)

12 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства и эквиваленты	17 905	136 601
Средства на клиринговых счетах	82 724	16 600
Депозиты менее 90 дней до вычета резерва под обесценение	96 566	118 895
Резерв под обесценение	(89)	-
Итого	197 106	272 096

ПАО «СПБ» единообразно определяет состав и оценку показателя денежных средств и их эквивалентов в балансе и отчете о движении денежных средств.

ПАО «СПБ» не имеет средств на счетах, ограниченных в использовании.

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

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

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

	2017 г.	2016 г.
Текущая стоимость на 1 января	113 986	71 316
Поступления	-	71
Прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанный в составе прочего совокупного дохода	266 439	42 703
Выбытия в результате продажи акций	-	(81)
Курсовые разницы	-	(1)
Реклассификация из других категорий	-	(22)
Текущая стоимость на 31 декабря	380 425	113 986

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, состоят из финансовых активов, представляющих собой инвестиции в акции компании, которые допущены к торгам на бирже. Справедливая стоимость данных котируемых долевых ценных бумаг определяется на основании опубликованных котировок на активном рынке с учетом данных фундаментального анализа. ПАО «СПБ» принадлежит неконтролирующая доля участия в компании, и Группа рассматривает данную инвестицию как стратегическую.

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

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

15 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Займы выданные	181 005	12 489
Средства в кредитных организациях	56 479	73 529
Долговые ценные бумаги	37 514	-
Дебиторская задолженность	2 869	2 560
Итого	277 867	88 579

Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Средства на счетах у брокера-кредитной организации до вычета резерва под обесценение	55 535	72 529
Депозиты до вычета резерва под обесценение	1 000	1 000
Резерв под обесценение	(56)	-
Итого	56 479	73 529

Займы выданные

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами до вычета резерва под обесценение	Доллары США	0	0,05	178 138	9 301
Прочие займы выданные	Рубли	9	9	2 877	3 188
Резерв под обесценение				(10)	-
Итого				181 005	12 489

Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную ПАО «СПБ» при приобретении ценных бумаг по первой части соглашений РЕПО, предусматривающих обратный выкуп ценных бумаг продавцом на установленную дату в будущем.

Информация о подверженности ПАО «СПБ» кредитному и рыночному рискам в отношении переданных средств по договорам РЕПО и прочих займов выданных, отражена в Примечании 26 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

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

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

	Рейтинговая группа эмитента	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долговые ценные бумаги			
Корпоративные еврооблигации	Инвестиционный рейтинг	135 365	9 217
Итого		135 365	9 217

Долговые ценные бумаги

	Купон	Срок погашения	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долговые ценные бумаги				
Еврооблигации иностранных эмитентов до вычета резерва под обесценение	1-9.25%	апрель 2019 г.- сентябрь 2019 г.	37 565	-
Резерв под обесценение			(51)	-
Итого			37 514	-

Дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	3 349	2 561
Резерв по дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочим операциям	(480)	-
Итого	2 869	2 561

Срок возникновения дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочим операциям составляет не более трех месяцев.

Изменение величины резерва финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости представлено ниже:

	Денежные средства и эквиваленты	Средства в кредитных организациях	Займы выданные	Долговые ценные бумаги	Дебиторская задолженность	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 г.	-	-	-	-	-	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	89	56	10	51	480	687
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.	89	56	10	51	480	687

16 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ"

	на 31 декабря			
	2017 г.		2016 г.	
	Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость
ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ" (далее - ЗАО "ЦАРТР")	20%	-	20%	14
Итого		-		14

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

Финансовая информация на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. в отношении ассоциированной компании представлена ниже. Данная финансовая информация представляет собой соответствующие показатели, отображенные в финансовой отчетности ассоциированной компании, подготовленной в соответствии с МСФО. Группа не ожидает получения экономических выгод от данной инвестиции. В связи с этим в 2017 году было признано ее полное обесценение.

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы	331	702
Обязательства	20	536
Выручка	-	-
Чистый убыток за год	-	-

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доля участия ПАО «СПБ» в ассоциированной компании	20%	20%
Инвестиция в ассоциированную компанию на начало года	14	14
Обесценение	(14)	-
Инвестиция в ассоциированную компанию на конец отчетного периода	-	14

17 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение - товарный, информационный, фондовый модули и расчетно- клиринговая система	Программное обеспечение - прочее	Лицензии и прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
на 31 декабря 2015 г.	189 982	49 891	520	240 393
Поступления	-	1 052	1 213	2 265
Выбытие	(29 275)	(6 172)	(20)	(35 467)
Переоценка	(7 534)	-	-	(7 534)
на 31 декабря 2016 г.	153 173	44 771	1 713	199 657
Поступления	-	(711)	992	281
Выбытие	-	(1 901)	(200)	(2 101)
на 31 декабря 2017 г.	153 174	42 159	2 505	197 838
Амортизация				
на 31 декабря 2015 г.	-	(26 570)	(284)	(26 853)
начислено за год	(9 375)	(1 650)	(469)	(11 494)
Выбытие	1 098	11 656	20	12 774
Переоценка	8 277	-	-	8 277
на 31 декабря 2016 г.	-	(16 564)	(733)	(17 297)
начислено за год	(7 659)	(7 660)	(1 445)	(16 764)
Выбытие	-	1 881	200	2 081
на 31 декабря 2017 г.	(7 659)	(22 343)	(1 978)	(31 980)
Чистая балансовая стоимость				
на 31 декабря 2015 г.	189 982	23 321	237	213 540
на 31 декабря 2016 г.	153 173	28 207	980	182 361
на 31 декабря 2017 г.	145 515	19 816	527	165 858

В состав программного обеспечения входят следующие классы активов:

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

Программное обеспечение классов – фондовый модуль, товарный модуль, расчетно-клиринговая система, информационный модуль были переоценены на 31 декабря 2016 г. Переоценка проводилась независимым оценщиком ООО «Независимая экспертиза XXI век».

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

Балансовая стоимость, которая была бы признана, если бы переоцененный класс нематериальных активов измерялся после признания с использованием модели учета по фактическим затратам, составляет на 31 декабря 2016 г. – 41 379 тыс. руб.

В 2017 г. было принято решение об изменении учетной политики в отношении данных активов. По состоянию на 31 декабря 2017 г. активный рынок для класса нематериальных активов отсутствует. Балансовая стоимость данных нематериальных активов представлена их переоцененной стоимостью на дату последней переоценки с использованием данных активного рынка за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения.

Программное обеспечение классов – система учета инсайдеров, торговая система срочного товарного рынка, система автоматизации работы репозитория, система расчета ставок риска не переоценивалось и учитывалось по фактической себестоимости.

Амортизация по всем объектам нематериальных активов начислялась линейным методом.

Общая сумма начисленной амортизации по объектам нематериальных активов отражена в Отчете о совокупном доходе по строке «Административные расходы».

18 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Сооружения и оборудование	Офисное оборудование	Мебель	Итого
Первоначальная стоимость				
на 31 декабря 2015 г.	6 864	1 987	1 106	9 956
Поступления	-	113	-	113
Выбытие	(585)	(216)	(300)	(1 101)
на 31 декабря 2016 г.	6 279	1 884	806	8 968
Поступления	-	188	-	188
Выбытие	(731)	(1 687)	(60)	(2 479)
на 31 декабря 2017 г.	5 548	384	745	6 677
Амортизация				
на 31 декабря 2015 г.	(6 301)	(1 737)	(1 105)	(9 143)
Начислено за год	(120)	(121)	(1)	(242)
Выбытие	585	216	300	1 101
на 31 декабря 2016 г.	(5 836)	(1 642)	(806)	(8 284)
Начислено за год	(124)	(22)	-	(146)
Выбытие	731	1 518	60	2 309
на 31 декабря 2017 г.	(5 229)	(146)	(745)	(6 120)
Чистая балансовая стоимость				
на 31 декабря 2015 г.	563	249	1	814
на 31 декабря 2016 г.	443	241	-	685
на 31 декабря 2017 г.	319	238	-	557

На балансе ПАО «СПБ» нет основных средств, обремененных залогом.

По состоянию на 31 декабря 2017 г балансовая стоимость в брутто-оценке находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляет 5 508 тыс. руб.

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. ПАО «СПБ» провело анализ наличия признаков обесценения активов. В процессе оценки учитывались как внешние, так и внутренние признаки, которые свидетельствуют о необходимости определения ценности активов в использовании. ПАО «СПБ» оценило признаки обесценения активов и пришло к выводу, что в течение периода не произошло значительных изменений с негативным эффектом в рыночной, экономической и законодательной области, в которых ПАО «СПБ» осуществляет хозяйственную деятельность, а также и в сегменте, к которому относятся соответствующие активы.

19 ГУДВИЛ

В 2017 и 2016 году Группа провела тестирование на обесценения инвестиций в дочернюю компанию. Признаков обесценения не выявлено, в связи с чем корректировки гудвила не требуется.

	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на начало года	531	531
Приобретение дочерней компании АО «Бест Экзекьюшн»	-	-
Убыток от обесценения	-	-
Балансовая стоимость на конец года Сегмент «Информационно-техническое обеспечение»	531	531

Гудвил распределен на генерирующие единицы (ГЕ), представляющие собой самый низкий уровень внутри Группы, на котором руководство контролирует гудвил, и не превышающие по своему размеру сегмент.

20 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Средства участников клиринга	365 956	237 077
Займы полученные	28 359	8 303
Кредиторская задолженность	11 485	4 191
Итого	405 800	249 571

Займы полученные

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам ПАО «СПБ». Более подробная информация о подверженности риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в Примечании 26 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Средства, полученные по договорам РЕПО	Доллары США	-	0,1	22 256	2 173
Прочие займы полученные	Рубли	9	9	6 103	6 130
Итого				28 359	8 303

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

Кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность по оказанным услугам	10 418	3 439
Прочие обязательства	1 022	752
Авансы полученные	45	-
Итого	11 485	4 191

21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Текущий налог	(759)	(163)
Отложенный налог	18 135	9 235
Итого	<u>17 376</u>	<u>9 073</u>

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

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

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

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

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА
 В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в прибылях и убытках		Отчет о совокупном доходе, различия отражаемые в капитале	
	На 31 декабря		За год, закончившийся 31 декабря		За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных различий						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	543	-	543	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	(1 467)	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	367	-	367	6	-	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	13	(13)	-	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	653	464	189	(257)	-	-
Нематериальные активы	-	7 831	(7 831)	7 836	-	-
Основные средства	-	53	(53)	(46)	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	76 646	60 518	16 128	9 322	-	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных различий	78 209	68 880	9 329	15 394	-	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных различий						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(60 361)	(7 073)	(1)	1 467	(53 287)	(8 541)
Нематериальные активы	(19 669)	(28 500)	8 831	(7 628)	-	5 730
Основные средства	(29)	-	(29)	2	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(4)	4	-	-	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных различий	(80 059)	(35 577)	8 806	(6 159)	(53 287)	(2 811)
Отложенные налоговые активы	2 492	40 691	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(4 342)	(7 388)	-	-	-	-
Отложенный налоговый доход	-	-	18 135	9 235	-	-

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

	2017 г.	2016 г.
Убыток до налога на прибыль	(93 532)	(71 466)
Налог по установленной ставке 20%	18 706	14 293
Расходы, не учитываемые при налогообложении	(1 331)	(5 220)
Итого доходы по налогу на прибыль	17 376	9 073

22 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал и эмиссионный доход

Размер уставного капитала на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года представлен 2 107 000 (два миллиона сто семь тысяч) обыкновенных именных бездокументарных акций и составляет 316 050 тыс.рублей.

10 июля 2017 года Банк России зарегистрировал решение совета директоров ПАО «СПБ» о дополнительной эмиссии обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 150 (сто пятьдесят) рублей каждая, в количестве 16 235 000 (шестнадцать миллионов двести тридцать пять тысяч) штук на общую сумму 2 435 250 000 рублей. Размещение акций путём открытой подписки запланировано на 2018 год..

Компонент капитала «Собственные выкупленные акции» представляет долю акций ПАО «СПБ», которой владеет дочернее предприятие и равен затратам, понесенным на приобретение и продажу собственных акций. Разница между номинальной стоимостью и суммой понесенных затрат отражена в уменьшение строки «Эмиссионный доход».

Резерв переоценки

	Нематериальные активы - программы	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Резерв переоценки на 31 декабря 2015 г.	106 545	(5 868)	100 677
Выбытие за 2016 год	(31 906)	-	(31 906)
Изменение резерва переоценки за 2016 г.	3 258	42 701	45 959
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за 2016 г.	5 730	(8 541)	(2 811)
Неконтролирующие доли акционеров	3 647	-	3 647
Резерв переоценки на 31 декабря 2016 г.	87 274	28 292	115 566
Изменение резерва переоценки за 2017 г.	-	266 438	266 438
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за 2017 г.	-	(53 287)	(53 287)
Резерв переоценки на 31 декабря 2017 г.	87 274	241 442	328 716

Прочий капитал

	Прочий капитал
На 31 декабря 2015 г.	22 596
Поступления от акционеров	27 800
Неконтролирующие доли акционеров	-
На 31 декабря 2016 г.	50 398
Поступления от акционеров	35 200
Неконтролирующие доли акционеров	-
На 31 декабря 2017 г.	85 598

Нераспределенная прибыль/убыток

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов. В 2017 и 2016 гг. в связи с отсутствием прибыли, подлежащей распределению, дивиденды объявлены не были.

23 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

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

Доля в собственном капитале, которая удерживается неконтролирующими долями участия:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
ПАО «КЦ МФБ»	15.91%	15.91 %
АО «Бест Экзеkjюшн»	31.21%	31.21%
	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Накопленные доли собственных средств, приходящиеся на неконтролирующие доли участия:		
ПАО «КЦ МФБ»	36 716	44 152
АО «Бест Экзеkjюшн»	8 069	7 434
Итого	44 785	51 586
Прибыль/(убыток), отнесенная на существенные неконтролирующие доли участия:	2017 г.	2016 г.
ПАО «КЦ МФБ»	(7 436)	(5 223)
АО «Бест Экзеkjюшн»	634	279
Итого	(6 802)	(4 943)

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 2017 г.

	<u>ПАО «КЦ МФБ»</u>	<u>АО «Бест Экзеkjюшн»</u>
Активы	665 487	24 226
Обязательства	(396 930)	(415)
Итого собственный капитал	268 557	23 811
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	231 841	15 741
неконтролирующую долю участия	36 716	8 069

Обобщенный отчет о совокупном доходе за 2017 г.

	ПАО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзекьюшн»
Торговые и инвестиционные доходы	(1 512)	-
Доходы по услугам и комиссиям	15 748	3 431
Чистая прибыль от переоценки валютных статей	(664)	-
Процентные доходы	11 076	1 480
Процентные расходы	(75)	-
Прямые операционные расходы	(35 703)	-
Административные расходы	(50 894)	(2 363)
Прочие доходы	3 887	-
Прочие расходы	(98)	-
Обесценение ассоциированной компании	(14)	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(58 249)	2 547
Доходы по налогу на прибыль	11 513	(515)
Чистая прибыль / (убыток) периода	(46 736)	2 033
Приходящаяся на:		
собственников материнской компании	(39 299)	1 398
неконтролирующую долю участия	(7 436)	634
Прочий совокупный доход, в т.ч.:	4 939	-
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 939	-
Итого совокупный доход	(41 797)	2 033
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	(34 361)	1 398
неконтролирующую долю участия	(7 436)	634

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2016 г.

	ПАО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзекьюшн»
Активы	560 781	21 953
Обязательства	(250 426)	(135)
Итого собственный капитал	310 354	21 818
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	266 202	14 384
неконтролирующую долю участия	44 152	7 434

Обобщенный отчет о совокупном доходе за 2016 г.

	ОАО «КЦ МФБ»	ОАО «Бест Экзекьюшн»
Доходы по услугам и комиссиям	15 260	1 425
Чистый убыток от переоценки валютных статей	(3 295)	-
Процентные доходы	8 321	1 587
Процентные расходы	-	-
Прямые операционные расходы	(12 682)	-
Административные расходы	(44 117)	(1 890)
Прочие доходы	750	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(35 763)	1 122
(Расходы)/доходы по налогу на прибыль	889	(228)
Чистая прибыль / (убыток) периода	(34 873)	894
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:		
собственников материнской компании	(29 650)	615
неконтролирующую долю участия	(5 223)	279
Прочий совокупный доход, в т.ч.:	11 875	894
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8 988	-
Переоценки по нематериальным активам	2 887	-
Итого совокупный доход	(22 998)	894
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	(17 775)	615
неконтролирующую долю участия	(5 223)	279

24 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

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

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

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

31 декабря 2017 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Активы	665 487	637 794	24 531	(300 631)	1 027 182
Обязательства	396 930	41 299	645	(25 994)	412 879
Межсегментные расчеты	7 199	(7 199)	-	-	-

31 декабря 2016 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Активы	560 781	77 351	21 858	41 222	701 212
Обязательства	250 426	9 296	135	(753)	259 104
Межсегментные расчеты	(12 732)	12 732	-	-	-

Информация по прибыли/(убыткам) от основных отчетных сегментов за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, может быть представлена следующим образом:

2017 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	15 748	30 750	3 431	(3 515)	46 414
Торговые и инвестиционные доходы	(1 512)	(49)	-	2 426	865
Чистая прибыль от переоценки валютных статей	(664)	64	-	-	(600)
Процентные доходы	11 076	356	1 480	(1 250)	11 662
Процентные расходы	(75)	(448)	-	-	(523)
Прямые операционные расходы	(35 703)	(4 017)	-	1 679	(38 041)
Административные расходы	(50 894)	(68 077)	(2 594)	4 443	(117 122)
Прочие доходы	3 887	-	-	-	3 887
Прочие расходы	(98)	-	-	-	(98)
Обесценение ассоциированной компании	(14)	-	-	-	(14)
Межсегментные прибыли/(убытки)	(616)	616	-	-	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(58 865)	(40 805)	2 316	3 783	(93 571)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	11 513	7 136	(515)	(751)	17 383
Чистая прибыль / (убыток) периода	(47 352)	(33 669)	1 801	3 032	(76 188)

2016 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	15 260	9 458	1 425	-	26 143
Чистый убыток от переоценки валютных статей	-	-	-	(3 253)	(3 253)
Процентные доходы	8 385	396	1 587	-	10 369
Процентные расходы	(736)	(331)	-	-	(1 066)
Прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	-	-	462	462
Административные и прочие операционные расходы	(53 788)	(48 442)	(1 890)	-	(104 120)
Межсегментные прибыли/(убытки)	(3 509)	3 509	-	-	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(34 388)	(35 410)	1 122	(2 791)	(71 465)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	9 072	9 072
Чистая прибыль / (убыток) периода	(34 388)	(35 410)	1 122	6 281	(62 394)

25 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

31 декабря 2017 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	100			100
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	380 425	-	380 425
Итого	100	380 425	-	380 525
31 декабря 2016 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	114 008	-	-	114 008
Нематериальные активы	153 173	-	-	153 173
Итого	267 181	-	-	267 181

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

В 2017 году Группа более консервативно подходит к оценке справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в связи с возросшей волатильностью рыночной цены данного инструмента при ограниченных объемах торгов

26 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

26.1 Управление капиталом

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

Структура капитала ПАО «СПБ» представлена акционерным капиталом, который включает размещенный капитал, резервы, эмиссионный доход, прочий капитал и нераспределенную прибыль.

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

Общая программа ПАО «СПБ» по управлению рисками сконцентрирована на волатильности финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения. Кроме того, являясь организатором торговли, ПАО «СПБ» должно соблюдать требования к собственным средствам организатора торговли, установленные Федеральным законом от 21 ноября 2011 г. (редакция от 18 июля 2017 г.) №325-ФЗ "Об организованных торгах". Так, управление капиталом нацелено на соблюдение требований законодательства Российской Федерации организаторов торгов, а также об акционерных обществах, в частности:

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

На 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. ПАО «СПБ» соответствуют требованиям действующего законодательства в отношении капитала.

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

Руководство ПАО «СПБ» предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей, а также для поддержания доверия инвесторов. Руководство ПАО «СПБ» обеспечивает оптимальную структуру капитала путем использования заемных и собственных средств, соблюдая обоснованную пропорцию между коэффициентом рентабельности и коэффициентом финансовой устойчивости Группы. Использование капитала осуществляется по тем направлениям, которые обеспечивают достижение эффективного функционирования и роста рыночной стоимости ПАО «СПБ».

26.2 Управление финансовыми рисками

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

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

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

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

	Активы		Обязательства	
	31 декабря		31 декабря	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
USD	323 641	211 274	333 292	200 587

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.
Прибыль / Убытки		
Влияние изменения курса рубля в долларах США (в тыс.руб.)	(2 413)	2 672

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

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

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

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

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

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

Кредитный риск

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

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

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	197 106	272 096
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	100	21
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	380 425	113 986
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	277 867	88 579
Итого	855 498	474 682

26.3 Риск ликвидности

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

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

Финансовые активы на 31 декабря 2017 г.	До востребования и менее 1 месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	197 106	-	-	197 106
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	100	-	100
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	380 425	380 425
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	233 610	31 329	12 928	277 867
Итого финансовые активы на 31 декабря 2017 г.	430 716	31 429	393 353	855 498
Финансовые обязательства на 31 декабря 2017 г.				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	388 212	17 588	-	405 800
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2017 г.	388 212	17 588	-	405 800
Разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 г.	42 504	13 841	393 353	449 698

Финансовые активы на 31 декабря 2016 г.	До востребования и менее месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	272 096	-	-	272 096
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	21	-	21
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	113 986	113 986
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	81 831	3 560	3 188	88 579
Итого финансовые активы на 31 декабря 2016 г.	353 927	3 581	117 174	474 682
Финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г.				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	239 250	10 321	-	249 571
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г.	239 250	10 321	-	249 571
Разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 г.	114 677	(6 740)	117 174	225 111

26.4 Управление операционными и стратегическими рисками

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

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

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

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

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

В целях минимизации стратегического риска при определении перечня ценных бумаг иностранных эмитентов, которые ПАО «СПБ» планировало допустить к организованным торгам ценными бумагами, ПАО «СПБ» был проведен ряд комплексных мероприятий, направленных на оценку рисков допуска

ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам. В частности, при выборе ценных бумаг американских эмитентов, предполагаемых к допуску к организованным торгам, ПАО «СПБ» был проведен анализ всех отраслей промышленности США, представленных в индексе S&P500. На основании изученной сотрудниками ПАО «СПБ» волатильности акций, составляющих данный индекс, анализа возможных рисков, а также изучения спроса со стороны участников финансового рынка, ПАО «СПБ» были выбраны ценные бумаги эмитентов, представляющих каждую из отраслей экономики США. Такая диверсификация перечня ценных бумаг иностранных эмитентов позволила Группе снизить риск, который может возникнуть в связи с запуском нового для Российской Федерации рынка.

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

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

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

27 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

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

Операционная среда

Группа ведет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. Экономика страны проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика Российской Федерации особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Цены на нефть марки Brent в 2017 году нефть котировались в диапазоне 47,91 – 66,87 долларов США за баррель. Среднее значение составило 55,55 долларов США за баррель. Деятельность ПАО «СПБ» подвержена влиянию изменения курсов иностранных валют. Зависимость курса рубля от цен на нефть снизилась с применением бюджетного правила. Курс доллара США на 01.01.17 составлял 60,6569 рублей за доллар США, на 31.12.17 составлял 57,6002 рублей за доллар США. Средний курс по итогам 2017 года составил 58,3539 рублей за доллар США. Ключевая ставка ЦБ РФ в течение 2017 года снизилась с 10% до 7,75%.

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

Политическая и экономическая нестабильность в регионе оказывали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику.

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

Налогообложение

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

Интерпретация руководством ПАО «СПБ» налогового законодательства применительно к его операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и предъявить претензии по тем сделкам и видам деятельности, по

которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

Обязательства по договорам операционной аренды

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

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Менее года	3 079	7 037
От 1 до 5 лет	-	7 389
Свыше 5 лет	-	-
Итого	3 079	14 426

Договор операционной аренды офисного помещения продлен до июня 2018 года.

28 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В течение 2017 года в ходе своей обычной деятельности Группой был проведен ряд операций со связанными сторонами. Ниже указаны остатки на конец года, а также соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа
Денежные средства и их эквиваленты	89 978	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	380 425	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	55 698	-	-
Прочие активы	24	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	49 864	-	426

31 декабря 2016 г.			
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа
Денежные средства и их эквиваленты	257 050	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	113 986	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	78 183	-	-
Прочие активы	311	-	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	14
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	34 068	-	25

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа
Торговые и инвестиционные доходы	1 373	-	-
Доходы по услугам и комиссиям	16 755	-	-
Прямые операционные расходы	(20 989)	-	(1 992)
Процентные доходы	10 065	(22)	-
Обесценение ассоциированной компании	-	-	(14)
Административные расходы	(17 612)	-	(393)

За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа
Доходы по услугам и комиссиям	39 722	-	-
Процентные доходы	9 947	-	-
Процентные расходы	(331)	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(9 902)	(6 307)	-

29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Новые Правила клиринга дочернего предприятия ПАО «КЦ МФБ», зарегистрированные Банком России в 2017 году в полном объеме вступили в силу в марте 2018 года. Основные изменения в новых Правилах клиринга связаны с возможностью осуществления ПАО «КЦ МФБ» клиринга обязательств по внебиржевым сделкам.

ПРОУМЕРОВАНО, ПРОШНУРОВАНО,
СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЮ
47 (СОРОК СЕМЬ) ЛИСТОВ

Заместитель генерального директора
АО «АКГ «РБС»

Р.Н. Рахшаев

