

Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	12
1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	12
2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ	13
3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	22
5 ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	27
6 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ	28
7 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ	28
8 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	28
9 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	28
10 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	28
11 НЕУСТОЙКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПРИВЛЕЧЕНИЯ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ (РАЗМЕЩЕНИЯ) ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	29
12 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ	29
13 СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	29
14 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	29
15 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	30
16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	32
17 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	32
18 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	32
19 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	32
20 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ	34
21 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	35
22 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	36
23 ГУДВИЛ	36
24 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	36
25 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	38
26 ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ	39
27 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ	40
28 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	42
29 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	43
30 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	47
31 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	48
32 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	50

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**о годовой консолидированной финансовой
отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО,
Публичного акционерного общества
«Санкт-Петербургская биржа»
за 2018 год**

**МОСКВА
2019**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

АКЦИОНЕРАМ

Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа» (ОГРН 1097800000440, строение 1, дом 38, улица Долгоруковская, город Москва, 127006) и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткое изложение важнейших принципов учетной политики и пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, заканчивающийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

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

2. Резерв под обесценение займов, выданных юридическим лицам

Создание резерва требует профессиональных суждений, оценок и субъективных допущений, и представляет собой наилучшую оценку руководства в отношении убытков, понесенных по выданным займам на отчетную дату. Резерв рассчитывался в соответствии с методикой кредитного моделирования с использованием допущений о вероятности дефолта. Наши аудиторские процедуры включали: оценку основной методики для расчета резерва на предмет ее соответствия требованиям МСФО и допущений, используемых при расчете, тестирование (на выборочной основе) эффективности средств контроля в отношении данных, используемых для расчета обесценения, для установления их надежности, тестирование того, было ли событие обесценения выявлено своевременно, сопоставление оценок с внешними данными. Мы также оценили достаточность раскрытий в отношении изменения резерва в отчетном периоде.

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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

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 Группы;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о 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 Группы, 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 Группы 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 10 января 2019 года
(кв. аттестат № 06-000127 от 29.08.2012
выдан на неограниченный срок)



Р.Н. Ракшаев

Аудиторская организация:

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

«14» марта 2019 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018
в тысячах российских рублей (если не указано иное)

Примечание		2018 г.	2017 г.
6	Доходы по услугам и комиссиям	95 385	46 413
7	Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	9 266	1 587
	Доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте	3 975	(600)
8	Процентные доходы	3 626	11 662
9	Процентные расходы	(238)	(523)
10	Прямые операционные расходы	(137 492)	(86 281)
11	Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	27 887	3 314
12	Прочие операционные доходы за вычетом расходов	4 018	(55)
13	Создание резервов под обесценение финансовых активов	(6 176)	(699)
	Операционные доходы/(расходы)	251	(25 182)
14	Административные расходы	(72 627)	(68 880)
	Прочие доходы	368	573
	Прочие расходы	(210)	(43)
	Убыток до налогообложения	(72 218)	(93 532)
15	Доходы по налогу на прибыль	12 155	17 376
	Убыток периода	(60 063)	(76 156)
	Убыток, приходящийся на:		
	собственников материнской компании	(53 075)	(69 354)
	неконтролирующие доли участия	(6 988)	(6 802)
	Количество выпущенных обыкновенных акций в обращении, шт.	2 107 000	2 107 000
	Базовая и разводненная прибыль/(убыток) в расчете на одну акцию, приходящаяся на собственников материнской компании, руб.	(25,19)	(36,16)
	Прочий совокупный доход/(расход), в т.ч.:	(165 044)	213 151
18	Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)	(165 044)	213 151
	Итого совокупный доход/(расход)	(225 107)	136 995
	Приходящийся на:		
	собственников материнской компании	(218 119)	143 797
	неконтролирующие доли участия	(6 988)	(6 802)

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е. В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»

11 марта 2019 года



Примечание		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	Активы		
16	Денежные средства и их эквиваленты	26 516	114 382
17	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	100
18	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	174 120	380 425
19	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 377 914	360 591
21	Нематериальные активы	152 600	165 858
22	Основные средства	114	557
	Требования по текущему налогу на прибыль	20	20
15	Отложенные налоговые активы	53 234	2 492
23	Гудвилл	531	531
	Прочие активы	1 259	2 226
	Активы всего	1 786 310	1 027 182
	Капитал и обязательства		
	Обязательства		
24	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 333 035	405 800
	Обязательство по текущему налогу на прибыль	519	298
15	Отложенные налоговые обязательства	-	4 342
	Прочие обязательства	3 556	2 439
	Итого обязательства	1 337 110	412 879
	Капитал		
25	Уставный капитал	316 050	316 050
25	Собственные выкупленные акции	(1 631)	(25 335)
25	Эмиссионный доход	47 696	47 129
25	Резерв переоценки	145 229	319 495
	Непокрытый убыток	(164 199)	(104 065)
	Убыток за период	(53 075)	(69 354)
	Прочие взносы акционеров	121 333	85 598
	Итого капитал, приходящийся на собственников материнской компании	411 403	569 518
	Неконтролирующие доли участия	37 796	44 785
	Итого капитал и резервы	449 200	614 303
	Капитал и обязательства всего	1 786 310	1 027 182

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е. В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»

11 марта 2019 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
в тысячах российских рублей (если не указано иное)

	Приходится на собственников материнской компании							Неконтролирующие доли участия	Итого капитал и резервы
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Непокрытый убыток	Прочие взносы акционеров	Итого		
Остаток на 31 декабря 2016 г.	316 050	(25 335)	47 129	115 566	(113 286)	50 398	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
Амортизация резерва переоценки нематериальных активов	-	-	-	(9 221)	9 221	-	-	-	-
Прочие взносы акционера	-	-	-	-	-	35 200	35 200	-	35 200
Остаток на 31 декабря 2017 г.	316 050	(25 335)	47 129	319 495	(173 419)	85 598	569 518	44 7845	614 303
Убыток за период	-	-	-	-	(53 075)	-	(53 075)	(6 988)	(60 063)
Прочий совокупный доход (переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	-	(165 044)	-	-	(165 044)	-	(165 044)
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	(165 044)	(53 075)	-	(218 119)	(6 988)	(225 107)
Амортизация резерва переоценки нематериальных активов	-	-	-	(9 221)	9 221	-	-	-	-
Выбытие собственных акций, выкупленных у акционеров	-	23 704	567	-	-	-	24 271	-	24 271
Прочие взносы акционера	-	-	-	-	-	35 735	35 735	-	35 735
Остаток на 31 декабря 2018 г.	316 050	(1 631)	47 696	145 229	(217 273)	121 333	411 403	37 796	449 200



Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»
11 марта 2019 года

	Примечание	2018 г.	2017 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы полученные		1 177	10 426
Процентные расходы выплаченные		(481)	(476)
Комиссионные доходы полученные		42 285	27 694
Прямые и прочие операционные расходы выплаченные		(46 818)	(34 759)
Чистые поступления/(выплаты) по операциям с иностранной валютой		27 225	(341)
Прочие административные расходы и расходы на персонал уплаченные		(83 452)	(52 629)
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		15 283	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		21 523 429	1 897 292
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		(21 564 881)	(2 011 689)
Прочие обязательства		(10 825)	(6 663)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(97 494)	(171 145)
Налог на прибыль уплаченный		(1 446)	(530)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		(98 940)	(172 746)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Предоставление займов выданных		(23 900)	-
Погашение займов выданных		4 900	117
Приобретения основных средств и нематериальных активов		(435)	(1 180)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(19 435)	(1 063)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступление займа полученного		57 600	-
Возврат займа полученного		(63 400)	-
Взносы от акционера		35 735	35 200
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		29 935	35 200
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств		(88 005)	(137 537)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		139	(3 248)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	16	114 382	255 167
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	16	26 516	114 382

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.
Генеральный директор ПАО «СПБ»

11 марта 2019 года



1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская Биржа» (далее – 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». В 2015 году были внесены изменения в учредительные документы, в результате которых Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская Биржа» было переименовано в Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская Биржа».

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

ПАО «СПБ» осуществляет деятельность 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 лидирующей площадки 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 работы в биржевом бизнесе. В 2018 году в Обществе работало 63 сотрудника, в 2017 году – 51 сотрудник. 97 % персонала ПАО «СПБ» имеет высшее образование, 46% персонала – соответствующие квалификационные аттестаты.

ПАО «СПБ» владеет дочерними компаниями, образующими интегрированную биржевую структуру (далее - «Группа»). Все компании Группы зарегистрированы в Российской Федерации. Ниже представлена структура Группы:

	Доля контролируемого капитала, %		Вид деятельности	Лицензии
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.		
ПАО «Санкт-Петербургская Биржа»			Материнская компания, Биржевые операции с фондовыми и товарными ценностями.	Лицензия на осуществление деятельности по проведению организованных торгов Лицензия на осуществление репозитарной деятельности.
АО «Клиринговый центр МФБ»	84,09	84,09	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента.	Лицензия на осуществление клиринговой деятельности.
АО «Бест Экзекьюшн»	69,61	68,79	Информационно-техническое обеспечение.	
АО «Восход»	100	100	Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий.	

АО «КЦ МФБ» зарегистрировано на сайте Налогового управления США (The Internal Revenue Service (IRS) в статусе «Участвующая иностранная финансовая организация» (Participating Foreign Financial Institution) с присвоением номера регистрации (Global Intermediary Identification Number) GIIN: V77P0L.99999.SL.643.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. голосующими акциями ПАО «СПБ» владели следующие акционеры:

31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ассоциация участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС» - 51,80%	Некоммерческое партнерство Ассоциация развития финансового рынка РТС - 51,80%
ПАО «Бест Эффортс Банк» - 12,30%	ПАО «Бест Эффортс Банк» - 12,30%
АО «Клиринговый центр МФБ» - 0,52%	ПАО «Клиринговый центр МФБ» - 8,02%
	АО «Новая волна» - 5,22%
Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в Высшем органе управления - 35,38%	Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в Высшем органе управления - 22,66%

В течение 2018 года 7,5% уставного капитала ПАО «СПБ» было реализовано физическим лицам, в том числе ключевому управленческому персоналу Группы. Данные акционеры заключили с Ассоциацией участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС» (далее - Ассоциация «НП РТС») акционерные соглашения, согласно которым Ассоциация «НП РТС» вправе давать акционерам обязательные указания при выборе вариантов голосования на Общем собрании акционеров. Общая доля Ассоциации «НП РТС» с учетом акционерных соглашений составляет 59,30% в уставном капитале ПАО «СПБ». Операции приобретения акций описаны в Примечании 25, 31 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Основа представления

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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 2018 г.

С 1 января 2018 года ПАО «СПБ» и дочерняя компания АО «КЦ МФБ» ведут учет в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ), утвержденными Банком России. Дочерние компании АО «Восход» и АО «Бест Экзеkjушн» ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости за исключением определенных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Основные оценки и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует выработки оценок и допущений, которые могут повлиять на отражение активов и обязательств, включая раскрытие доходов и расходов, образовавшихся за отчетный период. Основная часть учетной политики 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.

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

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

Резерв на обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости и долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. На каждую отчетную дату руководство оценивает ожидаемые кредитные убытки. Наличие признаков обесценения по данным активам, рассчитывается как разница между всеми предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые компания ожидает получить. Ожидаемые кредитные убытки определяются исходя из 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 осуществляется на весь срок с использованием матричного способа расчета ожидаемых кредитных убытков. Оценка вероятности дефолта, изменения кредитного риска, доли потерь в случае дефолта требует от руководства 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, как темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Сроки полезного использования нематериальных активов. 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.

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, если не указано иное.

3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Консолидированная финансовая отчетность

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

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

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 со сроком погашения менее 3-х месяцев и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения до трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Финансовые инструменты

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.

Классификация финансовых активов

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)**

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

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

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. После первоначального признания сторона, выпустившая такой договор, должна впоследствии оценивать такой договор по наибольшей величине из:
 - (i) суммы оценочного обязательства, и
 - (ii) первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15;
- (д) обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. Сторона, принявшая на себя такое обязательство, впоследствии оценивает его по наибольшей величине из:
 - (i) суммы оценочного обязательства, и
 - (ii) первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15;
- (е) условного возмещения, признанного приобретателем при объединении бизнесов, к которому применяется МСФО (IFRS) 3. Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

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 прибыли или убытке и прочем 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	1-8

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

Перенос ранее накопленной дооценки материальных и нематериальных активов

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)**

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

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.

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
Мебель	3-10

Обесценение материальных и нематериальных активов

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

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

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения немедленно отражаются в прибылях и убытках.

После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

В случаях, когда убыток от обесценения восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках.

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

Пенсионные обязательства

В ходе своей деятельности 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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)**

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

Операции с иностранной валютой

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

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

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Доллар США	69,4706	57,6002
Евро	79,4605	68,8668

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.

Доходы по услугам и комиссиям

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

Процентные доходы

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 Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, 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 зачесть текущие налоговые активы и обязательства таким образом.

Текущий и отложенный налог за отчетный период

Текущие и отложенные налоги признаются в составе прибылей и убытков в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем 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

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Группа применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 г., начиная с финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований стандарта МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и некоторые особенности учета финансовых обязательств.

Основные изменения в учетной политике Группы, связанные с применением МСФО (IFRS) 9, представлены в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Применение МСФО (IFRS) 15

Группа применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», начиная с финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. Досрочное применение стандарта не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

КРМФО (IFRIC) 22 разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или предоплачено в иностранной валюте, что привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозвратного депозита или дохода будущего периода).

В Разъяснении уточняется, что датой операции является дата первоначального признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды, классифицированной как операционная в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда», для базовых активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев, и в случаях, когда опцион на продление не предусмотрен). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

МСФО (IFRS) 16, вступающий в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Переход на МСФО (IFRS 16)

Группа планирует применить МСФО (IFRS) 16 «Аренда» ретроспективно с суммарным эффектом первоначального применения стандарта, признанным на дату перехода на учет по МСФО (IFRS) 16. Группа решила применять стандарт к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Таким образом, Группа не будет применять стандарт к договорам, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

Для договоров с неопределенным сроком аренды Группа принимает допущение, что срок аренды составит 3 года. Пересмотр арендных обязательств по долгосрочным договорам аренды в связи с продлением предполагаемого срока аренды будет проводиться ежегодно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)**

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

В 2018 году Группа осуществила тщательный анализ влияния МСФО (IFRS) 16. Применение МСФО (IFRS) 16 окажет следующее влияние на отчетность:

	МСФО (IAS) 17 "Аренда"	МСФО (IFRS) 16 "Аренда"
	31 декабря 2018 г.	1 января 2019 г.
Консолидированный отчет о финансовом положении на		
Активы / Актив в форме права пользования	-	14 028
Обязательства / Арендные обязательства	-	14 028
Консолидированный отчет о прибыли и убытке и ПСД за год	2018 г.	2019 г.
Административные расходы по аренде	5 319	-
Процентный расход по арендному обязательству	-	1 034
Амортизация актива в форме права пользования	-	4 688
Итого влияние на расходы Группы	5 319	5 722

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Группа применит разъяснение с даты его вступления в силу. Руководство Группы не ожидает, что применение стандарта окажет влияние на финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию, или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль, или убыток от погашения обязательств, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Руководство Группы не ожидает, что применение стандарта окажет влияние на финансовую отчетность Группы в будущих периодах.

Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения

МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия*».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017

Данные усовершенствования включают следующие поправки:

• МСФО (IFRS) 3 «*Объединения бизнесов*»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться Группой к будущим объединениям бизнесов.

• МСФО (IFRS) 11 «*Совместное предпринимательство*»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к соответствующим сделкам в будущем.

• МСФО (IAS) 12 «*Налоги на прибыль*»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

после этой даты. Группа не ожидает, что данные поправки окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

• МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную отчетность.

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 консолидированной финансовой отчетности.

2017 год	Влияние изменений в учетной политике		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	900	687	1 587
Доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте	-	(600)	(600)
Чистый убыток от переоценки валютных статей	(600)	600	-
Прямые операционные расходы	(38 041)	(48 240)	(86 281)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	-	3 314	3 314
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	-	(55)	(55)
Создание резервов под обесценение финансовых активов	-	(699)	(699)
Административные расходы	(117 118)	48 238	(68 880)
Прочие доходы	3 887	(3 314)	573
Прочие расходы	(98)	55	(43)
Обесценение ассоциированной компании	(14)	14	-
Прибыль	(76 156)	-	(76 156)
Прочий совокупный доход	136 995	-	136 995

1 января 2018 г.	Влияние изменений в учетной политике		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Денежные средства и их эквиваленты	197 106	(82 724)	114 382
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	277 867	82 724	360 591
Итого активов	1 027 182	-	1 027 182
Резерв переоценки	328 716	(9 221)	319 495
Непокрытый убыток	(113 286)	9 221	(104 065)
Прочие взносы акционеров	-	85 598	85 598
Прочий капитал	85 598	(85 598)	-
Неконтролирующие доли участия	-	44 785	44 785
Неконтролирующие доли акционеров	44 785	(44 785)	-
Итого капитала	614 303	-	614 303

Реклассификация статей консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочего совокупного дохода произведена с целью сближения представления данных финансовыми организациями.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ

31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

6 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	2018 г.	2017 г.
Услуги клирингового центра	40 162	97
Информационные услуги	15 579	14 239
Услуги листинга	9 318	3 397
Организация торгов на фондовом рынке	20 348	20 924
Обработка данных	4 750	3 431
Организация торгов на товарном рынке	2 291	1 827
Репозитарные услуги	2 265	1 426
Услуги по обучению	114	101
Прочие доходы по услугам и комиссиям	558	971
Итого	95 385	46 413

В 2018 году был внесен ряд изменений в тарифы за клиринговые услуги. Нововведения, оказавшие наибольшее влияние на доходы 2018 года, включают исключение минимального клирингового сбора и включение платы за изменение нетто-остатков ценных бумаг на клиринговом счете депо. Тарифы за клиринговые услуги были существенно повышены.

7 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ

	2018 г.	2017 г.
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15 252	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	314	214
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	(6 300)	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	1 373
Итого	9 266	1 587

8 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2018 г.	2017 г.
Проценты к получению по займам выданным и депозитам	3 475	10 411
Накопленный купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	151	1 251
Итого	3 626	11 662

9 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2018 г.	2017 г.
Прочие проценты к уплате	(238)	(523)
Итого	(238)	(523)

10 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2018 г.	2017 г.
Брокерские услуги	(54 619)	(18 756)
Депозитарные услуги	(36 353)	(15 720)
Услуги по поддержанию ликвидности рынка	(22 757)	(32 552)
Расходы по техническому и программному обеспечению торгов и клиринга	(11 569)	(7 573)
Использование рыночных данных	(10 174)	(11 680)
Прочие прямые операционные расходы	(2 020)	-
Итого	(137 492)	(86 281)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

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

	2018 г.	2017 г.
Неустойки полученные	28 817	3 314
Неустойки выплаченные	(930)	-
Итого	27 887	3 314

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

12 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ

	2018 г.	2017 г.
Результат реальной точности вычислений дробных значений	3 748	-
Дивиденды полученные за вычетом дивидендов переданных	270	(55)
Итого	4 018	(55)

13 СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

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

	Денежные средства и эквиваленты	Средства в кредитных организациях	Займы выданные	Долговые ценные бумаги	Дебиторская задолженность	Ассоциированная компания	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2017.	-	-	-	-	-	-	-
Отчисления в резерв ОКУ	89	56	10	51	480	14	699
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.	89	56	10	51	480	14	699
Отчисления в резерв ОКУ	-	677	5 401	-	149	-	6 227
Восстановление резерва ОКУ	(19)	-	-	(31)	-	-	(50)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 г.	70	733	5 410	20	629	14	6 876

14 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2018 г.	2017 г.
Расходы на персонал	(37 615)	(25 222)
Амортизация нематериальных активов	(13 534)	(16 764)
Аренда и обслуживание офисных помещений	(8 141)	(11 358)
Государственные пошлины и налоги (кроме налога на прибыль)	(6 074)	(3 276)
Информационные и консультационные услуги	(2 851)	(4 746)
Расходы по банковским услугам	(427)	(431)
Реклама	(365)	(841)
Связь	(236)	(169)
Амортизация основных средств	(81)	(146)
Прочее	(3 303)	(5 927)
Итого	(72 627)	(68 880)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ

31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

Расходы на персонал

	2018 г.	2017 г.
Краткосрочные вознаграждения	29 526	19 910
Расходы на социальное страхование	8 089	5 312
Итого расходы на персонал	37 615	25 222

15 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2018 г.	2017 г.
Текущий налог	(1 669)	(759)
Отложенный налог	13 824	18 135
Итого	12 155	17 376

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

	2018 г.	2017 г.
Прибыль(убыток) до налога на прибыль	(72 217)	(93 532)
Налог по установленной ставке 20%	14 443	18 706
Налог на доходы/(расходы) не учитываемые при налогообложении	(2 288)	(1 331)
Итого расходы по налогу на прибыль	12 155	17 376

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 Группой, и их движение в течение отчетного периода:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ

31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в прибылях и убытках		Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в капитале	
	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Денежные средства и их эквиваленты	7	-	7		-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	543	(543)	543	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 416	367	2 049	367	-	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	16	-	16	(13)	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	923	653	270	189	-	-
Нематериальные активы	-	-	-	(7 832)	-	-
Основные средства	-	-	-	(53)	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	85 469	76 646	8 823	16 128	-	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	88 831	78 209	10 622	9 329	-	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(19 101)	(60 361)	-	-	41 261	(53 287)
Нематериальные активы	(16 481)	(19 669)	3 188	8 831	-	-
Основные средства	(15)	(29)	14	(29)	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	4	-	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(35 597)	(80 059)	3 201	8 806	41 261	(53 287)
Отложенные налоговые активы	53 234	2 492	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	(4 342)	-	-	-	-
Отложенный налоговый расход/доход	-	-	13 824	18 135	41 261	(53 287)

16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	24 518	17 905
Депозиты менее 90 дней	2 068	96 566
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(70)	(89)
Итого	26 516	114 382

На 31 декабря 2018 денежные средства и их эквиваленты в размере 26 454 или 99,77% размещены в одной кредитной организации. На 31 декабря 2017: 114 203 или 99,84%.

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

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

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

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

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

	2018 г.	2017 г.
Текущая стоимость на 1 января	380 425	113 986
Прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	(206 305)	266 439
Текущая стоимость на 31 декабря	174 120	380 425

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляют собой инвестиции в акции одной кредитной организации, 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 данной организации, и Группа рассматривает данную инвестицию как стратегическую.

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

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

19 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

Классы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средства в кредитных организациях, кроме средств на клиринговых счетах	686 459	56 479
Займы выданные	470 593	181 005
Средства на клиринговых счетах	190 292	82 724
Долговые ценные бумаги	23 023	37 514
Дебиторская задолженность	7 547	2 869
Итого	1 377 914	360 591

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ**31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)**

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

На 31 декабря 2018 финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, у четырех контрагентов составляют 1 279 963 или 92,89% от общей суммы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2017 года - 310 696 или 86,16% от общей суммы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

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

Средства в кредитных организациях

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Средства на счетах у брокера	686 192	55 535
Депозиты	1 000	1 000
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(733)	(56)
Итого	686 459	56 479

Займы выданные

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Доллары США	0	0	428 747	178 138
Прочие займы выданные	Рубли	9	9	47 256	2 877
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки				(5 410)	(10)
Итого				470 593	181 005

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, с обязательством обратного выкупа ценных бумаг продавцом в установленную дату в будущем.

Ниже приведена справедливая стоимость данных ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в качестве обеспечения и не отраженных в консолидированном 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/материнской компании эмитента	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Долевые ценные бумаги			
Корпоративные акции	Инвестиционный рейтинг	865 197	135 365
Депозитарные расписки	Инвестиционный рейтинг	3 737	-
Итого		868 934	135 365

По состоянию на 31 декабря 2018 в составе Прочих займов выданных отражены в том числе займы, выданные связанным сторонам в размере 23 582 (Примечание 31 «Операции со связанными сторонами»).

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

Долговые ценные бумаги

	Купон	Срок погашения	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Еврооблигации иностранных эмитентов	9.25%	апрель 2019 г.	23 043	37 565
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки			(20)	(51)
Итого			23 023	37 514

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)**

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

Дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	8 176	3 349
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(629)	(480)
Итого	7 547	2 869

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

Анализ кредитного качества финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

31 декабря 2018 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства в кредитных организациях, кроме средств на клиринговых счетах	687 192	-	-	687 192
Займы выданные	476 003	-	-	476 003
Средства на клиринговых счетах	190 292	-	-	190 292
Долговые ценные бумаги	23 043	-	-	23 043
Дебиторская задолженность	6 025	2 151	-	8 176
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	-5 695	-1 097	-	-6 792
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1 376 860	1 054	-	1 377 914

31 декабря 2017 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства в кредитных организациях, кроме средств на клиринговых счетах	56 535	-	-	56 535
Займы выданные	181 015	-	-	181 015
Средства на клиринговых счетах	82 724	-	-	82 724
Долговые ценные бумаги	37 566	-	-	37 566
Дебиторская задолженность	2 827	522	-	3 349
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	-136	-462	-	-598
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	360 531	60	-	360 591

Изменение величины оценочного резерва финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости представлено в Примечании 13 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

20 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ"

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

Финансовая информация на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 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. ПАО «СПБ» не ожидает получение экономических выгод от данной инвестиции.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы	331	331
Обязательства	20	20
Выручка	-	-
Чистый убыток за период	-	-

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доля участия ПАО «СПБ» в ассоциированной компании	20%	20%
Инвестиция в ассоциированную компанию на начало периода	14	14
Обесценение	(14)	(14)
Инвестиция в ассоциированную компанию на конец отчетного периода	-	-

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

21 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии и прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
на 1 января 2017 г.	197 945	1 713	199 658
Поступления	-	992	992
Выбытие	(2 612)	(200)	(2 812)
на 31 декабря 2017 г.	195 333	2 505	197 838
поступления	208	157	365
выбытие	(38)	(102)	(140)
на 31 декабря 2018 г.	195 502	2 561	198 063
Амортизация			
на 1 января 2017 г.	(16 564)	(733)	(17 297)
начислено за год	(15 319)	(1 445)	(16 764)
Выбытие	1 881	200	2 081
на 31 декабря 2017 г.	(30 002)	(1 978)	(31 980)
начислено за период	(13 158)	(377)	(13 535)
выбытие	11	41	52
на 31 декабря 2018 г.	(43 149)	(2 314)	(45 463)
Чистая балансовая стоимость			
на 1 января 2017 г.	181 381	980	182 361
на 31 декабря 2017 г.	165 331	527	165 858
на 31 декабря 2018 г.	152 353	247	152 600

В состав программного обеспечения входят следующие классы активов:

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

Амортизация по всем объектам нематериальных активов начислялась линейным методом.

Общая сумма начисленной амортизации по объектам нематериальных активов отражена в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Административные расходы».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ

31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

22 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Сооружения и оборудование	Мебель	Итого
Первоначальная стоимость			
на 1 января 2017 г.	8 163	806	8 969
поступления	188	-	188
выбытие	(2 419)	(61)	(2 480)
на 31 декабря 2017 г.	5 932	745	6 677
поступления	71	-	71
выбытие	(5 306)	(270)	(5 576)
на 31 декабря 2018 г.	697	475	1 171
Амортизация			
на 1 января 2017 г.	(7 478)	(806)	(8 284)
начислено за период	(146)	-	(146)
выбытие	2 249	61	2 310
на 31 декабря 2017 г.	(5 375)	(745)	(6 120)
начислено за период	(81)	-	(81)
выбытие	4 873	270	5 143
на 31 декабря 2018 г.	(583)	(475)	(1 058)
Чистая балансовая стоимость			
на 1 января 2017 г.	685	-	685
на 31 декабря 2017 г.	557	-	557
на 31 декабря 2018 г.	114	-	114

На 31 декабря 2018 и 2017 года на балансе ПАО «СПБ» не было основных средств, обремененных залогом.

Общая сумма начисленной амортизации по объектам нематериальных активов отражена в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Административные расходы». По состоянию на 31 декабря 2018 г. первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляла 1 017 (на 31 декабря 2017 – 6 251).

23 ГУДВИЛ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Балансовая стоимость на начало периода	531	531
Убыток от обесценения	-	-
Балансовая стоимость на конец периода Сегмент «Информационно-техническое обеспечение»	531	531

Гудвил от приобретения акций АО «Бест Экзекьюшн» распределен на генерирующие единицы (ГЕ), представляющие собой самый низкий уровень внутри Группы, на котором руководство контролирует гудвил, и не превышающие по своему размеру сегмент.

В результате ежегодного тестирования у Группы не было необходимости признавать обесценение гудвила на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

24 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средства участников клиринга	1 308 655	365 956
Кредиторская задолженность	18 161	11 485
Займы полученные	6 219	28 359
Итого	1 333 035	405 800

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)**

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

Средства участников клиринга

Средства участников клиринга представляют собой средства, внесенные участниками для обеспечения исполнения их обязательств по заключенным сделкам и уплате комиссионного вознаграждения. Средства пяти крупных контрагентов на 31 декабря 2018 года составляют 1 082 579 или 83%, на 31 декабря 2017 года - 264 625 или 81% от общей суммы средств участников клиринга.

Кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Задолженность по оказанным услугам	8 425	10 418
Прочие обязательства.	9 664	1 022
Авансы полученные	72	45
Итого	18 161	11 485

Займы полученные

В данном пояснение 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 29 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	Валюта			
Средства, полученные по договорам РЕПО	Доллары США	-	6 219	22 256
Прочие займы полученные	Рубли	9	-	6 103
Итого			6 219	28 359

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.

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в консолидированном отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	1 января 2018 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности	Начисление процентов	31 декабря 2018 г.
Прочие займы полученные	6 103	(5 800)	303	-
Итого	6 103	(5 800)	303	-

	1 января 2017 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности	Начисление процентов	31 декабря 2017 г.
Прочие займы полученные	6 130	-	(27)	6 103
Итого	6 130	-	(27)	6 103

Денежные потоки от финансовой деятельности представляют собой суммы, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Размер уставного капитала на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. представлен 2 107 000 (два миллиона сто семь тысяч) обыкновенных именных бездокументарных акций и составляет 316 050.

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. В июне 2018 года Банк России зарегистрировал решение о продлении на 1 год возможности размещения акций путём открытой подписки.

Компонент капитала «Собственные выкупленные акции» представляет долю акций ПАО «СПБ», которой владеет дочернее предприятие и равен номинальной стоимости выкупленной доли. В течение 2018 года часть акций ПАО «СПБ» была реализована физическим лицам, в том числе ключевому управленческому персоналу Группы. Данные акционеры заключили с Ассоциацией «НП РТС» акционерные соглашения, согласно которым Ассоциация «НП РТС» вправе давать акционерам обязательные указания при выборе вариантов голосования на Общем собрании акционеров. Доли владения акциями и информация о связанных сторонах представлены в Примечаниях 1 и 31 к настоящей консолидированной финансовой отчетности. Разница между номинальной стоимостью и ценой реализации отражена по статье «Эмиссионный доход».

Резерв переоценки

	Нематериальные активы - программы	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Резерв переоценки на 1 января 2017 г.	87 274	28 292	115 566
Изменение резерва переоценки за отчетный период	(9 222)	266 438	257 216
Отложенный налог, начисленный на сумму резерва переоценки за отчетный период	-	(53 287)	(53 287)
Резерв переоценки на 31 декабря 2017 г.	78 053	241 443	319 495
Изменение резерва переоценки за отчетный период	(9 221)	(206 305)	(215 526)
Отложенный налог, начисленный на сумму резерва переоценки за отчетный период	-	41 261	41 261
Резерв переоценки на 31 декабря 2018 г.	68 831	76 399	145 229

Прочие взносы акционеров

	Прочие взносы акционеров
На 1 января 2017 г.	50 398
Поступления от акционеров	35 200
На 31 декабря 2017 г.	85 598
Поступления от акционеров	35 735
На 31 декабря 2018 г.	121 333

Непокрытый убыток

В 2018 и 2017 годах в связи с отсутствием прибыли, подлежащей распределению, дивиденды объявлены не были.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

26 ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

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

Эффективные доли участия в собственном капитале дочерних организаций, удерживаемые неконтролирующими акционерами:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
АО «КЦ МФБ» (2017 год – ПАО «КЦ МФБ»)	14,89%	9,83%
АО «Бест Экзекьюшн»	29,54%	25,36%

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Накопленные доли собственных средств, приходящиеся на неконтролирующие доли участия:		
АО «КЦ МФБ» (2017 год – ПАО «КЦ МФБ»)	30 626	36 716
АО «Бест Экзекьюшн»	7 170	8 069
Итого	37 796	44 785

Прибыль/(убыток), отнесенная на существенные неконтролирующие доли участия:	2018 г.	2017 г.
АО «КЦ МФБ» (2017 год – ПАО «КЦ МФБ»)	(6 089)	(7 436)
АО «Бест Экзекьюшн»	(899)	634
Итого	(6 988)	(6 802)

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 2018 г.

	<u>АО «КЦ МФБ»</u>	<u>АО «Бест Экзекьюшн»</u>
Активы	1 552 595	21 302
Обязательства	(1 328 579)	(536)
Итого собственный капитал	224 016	20 766
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	193 389	13 596
неконтролирующую долю участия	30 626	7 170

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 г.

	<u>ПАО «КЦ МФБ»</u>	<u>АО «Бест Экзекьюшн»</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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)**

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

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

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

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 г.

	ПАО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзекьюшн»
Доходы по услугам и комиссиям	15 747	3 431
Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	(838)	-
Доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте	(664)	-
Процентные доходы	11 076	1 480
Процентные расходы	(75)	-
Прямые операционные расходы	(35 702)	(868)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	3 314	-
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	(55)	-
Создание резервов под обесценение финансовых активов	(689)	-
Административные расходы	(50 893)	(1 495)
Прочие доходы	573	-
Прочие расходы	(43)	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(58 249)	2 547
Доходы по налогу на прибыль	11 513	(515)
Чистая прибыль / (убыток) периода	(46 736)	2 033
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:		
собственников материнской компании	(39 299)	1 398
неконтролирующую долю участия	(7 436)	634
Прочий совокупный доход, в т.ч.:	4 939	-
Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)	4 939	-
Итого совокупный доход	(41 797)	2 033
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	(34 361)	1 398
неконтролирующую долю участия	(7 436)	634

27 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

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

- клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента;
- деятельность организатора торговли;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

- 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.

ПАО «СПБ» выделяет отчетные сегменты, соответствующие операционным сегментам.

Информация о прибыли и убытках от деятельности основных сегментов за 2018 и 2017 годы, может быть представлена следующим образом:

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

2017 год	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Информационно-техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	15 747	30 750	3 431	(3 517)	46 414
Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	(838)	-	-	2 426	1 587
Доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте	(664)	64	-	-	(600)
Процентные доходы	11 076	356	1 480	(1 250)	11 662
Процентные расходы	(75)	(448)	-	-	(523)
Прямые операционные расходы	(35 703)	(51 388)	(868)	1 678	(86 281)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	3 314	-	-	-	3 314
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	(55)	-	-	-	(55)
Создание резервов под обесценение финансовых активов	(689)	(49)	-	40	(699)
Административные расходы	(50 893)	(20 705)	(1 727)	4 445	(68 880)
Прочие доходы	573	-	-	-	573
Прочие расходы	(43)	-	-	-	(43)
Межсегментные прибыли/(убытки)	(616)	616	-	-	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(58 867)	(40 805)	2 316	3 822	(93 532)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	11 513	7 136	(515)	(758)	17 376
Чистая прибыль/(убыток) периода	(47 352)	(33 669)	1 801	3 064	(76 157)

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

31 декабря 2018 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Информационно-техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Активы	1 552 595	456 534	21 504	(244 323)	1 786 310
Обязательства	(1 328 579)	(14 585)	(660)	6 714	1 337 110
Межсегментные расчеты	(3 635)	3 635	-	-	-

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	(300 630)	1 027 182
Обязательства	(396 930)	(41 299)	(645)	25 995	(412 879)
Межсегментные расчеты	7 199	(7 199)	-	-	-

28 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

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

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

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

29 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление капиталом

Политика ПАО «СПБ» заключается в поддержании уровня капитала в целях сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития 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 27 декабря 2018 г.) N325-ФЗ "Об организованных торгах". Так, управление капиталом нацелено на соблюдение требований законодательства Российской Федерации организаторов торгов, а также об акционерных обществах, в частности:

- минимальный размер собственных средств лица, оказывающего услуги по проведению организованных торгов на товарном и (или) финансовом рынках на основании лицензии биржи, должен составлять не менее 100 миллионов рублей;
- 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 2018 г. и на 31 декабря 2017 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 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».

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 кредитным риском и риском ликвидности нацелена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты ПАО «СПБ».

ПАО «СПБ» не использует политику хеджирования финансовых рисков.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

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.

Ниже приведена информация о степени воздействия изменения рыночных цен ценных бумаг на прибыль и совокупный доход:

	Воздействие на прибыль или убыток		Воздействие на прочий совокупный доход	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долговые инструменты с фиксированной доходностью	2 302	3 751	17 412	38 043
Еврооблигации иностранных эмитентов	2 302	3 751	-	-
Долевые инструменты				
Корпоративные акции	-	-	17 412	38 043
Диапазон воздействия при изменении рыночной цены на 10%	(2 302)	(3 751)	(17 412)	(38 043)

Валютный риск

ПАО «СПБ» осуществляет деятельность в международном масштабе и подвержена валютному риску вследствие колебания обменных курсов, а именно, доллара США и Евро. 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 представлена информация о подверженности Группы валютным рискам:

31 декабря 2018	Рубль	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы	240 579	1 329 312	8 661	1 578 552
Финансовые обязательства	(46 405)	(1 277 985)	(8 645)	(1 333 035)
Чистая позиция	194 174	51 327	16	

31 декабря 2017	Рубль	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы	531 857	323 641	-	855 498
Финансовые обязательства	(72 508)	(333 292)	-	(405 800)
Чистая позиция	459 349	(9 651)	-	

В таблице ниже представлены данные о чувствительности к повышению или снижению курса рубля на 25% по отношению к доллару США и Евро. Уровень чувствительности 25% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для принятия управленческих решений и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 25-процентного изменения курсов валют. В таблице ниже приведено влияние изменения курса рубля на финансовые результаты Группы до налогообложения.

	2018 г.		2017 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Рост курса на 25%	12 832	4	(2 413)	-
Снижение курса на 25%	(12 832)	(4)	2 413	-

Данный риск в основном относится к остаткам денежных средств, средств участников клиринга на отчетную дату и к остаткам по сделкам РЕПО, выраженным в долларах США.

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

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

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.

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

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	26 516	114 382
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	100
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	174 120	380 425
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 377 914	360 591
Итого	1 578 552	855 498

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск недостаточности 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 основным элементом анализа при

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

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 допускает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах вследствие возможного возникновения обстоятельств, которые потребуют от руководства изменить намерения в отношении данных активов либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах 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 по состоянию на 31 декабря 2018:

Финансовые активы	До востребования и менее месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	26 516	-	-	26 516
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	2	-	2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	174 120	174 120
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 305 498	72 416	-	1 377 914
Итого финансовые активы	1 332 014	72 418	174 120	1 578 552
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 314 874	18 161	-	1 333 035
Итого финансовые обязательства	1 314 874	18 161	-	1 333 035
Запас ликвидности на 31 декабря 2018 г.	17 140	54 257	174 120	245 517

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

Финансовые активы	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	430 716	31 429	393 353	855 498
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	388 212	17 588	-	405 800
Итого финансовые обязательства	388 212	17 588	-	405 800
Запас ликвидности на 31 декабря 2017 г.	42 504	13 841	393 353	449 698

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 влияние такие факторы как продолжительное падение котировок и ухудшение конъюнктуры на рынке ценных бумаг, что может привести к уменьшению объемов торгов, делистингу ценных бумаг со стороны ПАО «СПБ», 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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

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. На 31 декабря 2018 г. на ПАО «Санкт-Петербургская биржа» введены в обращение более 770 наиболее ликвидных иностранных инструментов (акций, депозитарных расписок и облигаций), в том числе входящих в индекс S&P 500.

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

В случае реализации операционного риска 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, включая сайты иностранных эмитентов, регулирующих органов, фондовых бирж и информационных агентств, в том числе с использованием средств подписки на RSS потоки. В целях минимизации влияния рассматриваемого фактора операционного риска в штате 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.

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

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

В случае реализации риска потери деловой репутации Группа будет осуществлять действия, направленные на разъяснение позиции Группы участникам торгов, иностранным эмитентам, потенциальным инвесторам и иным лицам. С этой же целью 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.

30 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 2018 г. котировались в диапазоне 53,80 – 82,73 долларов США за баррель. Среднее значение составило

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

71,38 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. Ключевая ставка ЦБ РФ снижалась до 7,25% в течение 2018, последующее увеличение ставки связано с ростом инфляции выше запланированного уровня, который в 2018 году составил около 4,3%. Таким образом, на конец 2018 г. ключевая ставка осталась на прежнем уровне в размере 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 компаний, 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 поддержания устойчивого развития бизнеса Группы в современной экономической среде.

Налогообложение

Положения налогового законодательства Российской Федерации 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 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 позиция в отношении налоговых вопросов не будет оспорена. 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.

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 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Менее года	5 182	3 079
От 1 до 5 лет	-	-
Свыше 5 лет	-	-
Итого	5 182	3 079

Договоры операционной аренды офисных помещений продлены до апреля 2019 года.

31 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В течение 2018 г. года в ходе своей обычной деятельности Группой был проведен ряд операций со связанными сторонами. Ниже указаны статьи доходов и расходов за период, а также остатки расчетов на конец периода по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ

31 ДЕКАБРЯ 2018 (продолжение)

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

2018			
Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа	
Доходы по услугам и комиссиям	2 219	-	14 372
Торговые и инвестиционные доходы	-	-	15 251
Процентные доходы	1 306	-	1 389
Процентные расходы	(131)	-	(1)
Прямые операционные расходы	(8 032)	-	(64 272)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	-	-	3 748
Создание резервов под обесценение финансовых активов	(5 356)	-	23
Административные расходы	(1 841)	(12 435)	(416)
31 декабря 2018 г.			
Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа	
Денежные средства и их эквиваленты	2 068	-	24 386
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	174 120
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	16 063	7 692	697 376
Прочие активы	2	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 695	-	13 554
Прочие обязательства	-	-	111

В течение 2018 года часть акций ПАО «СПБ» была реализована дочерней организацией ключевому управленческому персоналу компаний Группы и другим связанным сторонам. Информация об изменении долей участия в ПАО «СПБ» представлена в Примечаниях 1 и 25 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

2017 г.			
Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа	
Доходы по услугам и комиссиям	2 086	-	14 669
Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	1 373	-	-
Процентные доходы	-	(22)	10 065
Прямые операционные расходы	(11 188)	-	(34 169)
Создание резервов под обесценение финансовых активов	-	-	(14)
Административные расходы	(17 449)	(7 906)	(556)
31 декабря 2018 г.			
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	195	7 692	56 503
Прочие активы	12	-	12
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 961	-	43 329

32 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2019 года вступили в силу новые тарифы за оказание услуг по проведению организованных торгов ценными бумагами. В феврале 2019 года вступили в силу новые тарифы за клиринговые услуги на рынке ценных бумаг. Основные изменения в новых тарифах связаны с введением нескольких тарифных планов, ориентированных на разный объем операций участников клиринга и предусматривающих как фиксированную так и переменную часть клирингового сбора.

В феврале 2019 мажоритарный акционер реализовал 7,2% обыкновенных акций ПАО «СПБ», сохранив контроль над ПАО «СПБ».

В июле 2019 года вступают в силу требования к величине норматива достаточности собственных средств организатора торговли в соответствии с Указанием Банка России № 4824-У "О величине и методике определения норматива достаточности собственных средств организатора торговли". Норматив будет рассчитываться ежеквартально. Расчет норматива достаточности собственных средств представляет отношение величины собственных средств организатора торговли, уменьшенной на величину инвестиций и сумму обязательств организатора торговли, к удвоенной величине квартальных операционных расходов, взятых как наибольшее из расходов четырех предшествующих кварталов. Норматив устанавливается в размере 100%. Руководство оценивает, что ПАО «СПБ» выполнит данный норматив.