

Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа»

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ
ПРОВЕРКИ

30 ИЮНЯ 2019 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ	3
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	5
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	7
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	9
2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ.....	10
3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	11
4 ИЗМЕНЕНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК	19
5 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ.....	21
6 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ.....	22
7 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ.....	22
8 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	22
9 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ.....	22
10 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	22
11 НЕУСТОЙКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПРИВЛЕЧЕНИЯ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ (РАЗМЕЩЕНИЯ) ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	23
12 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ.....	23
13 СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ.....	23
14 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	23
15 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	24
16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	27
17 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК.....	27
18 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД.....	27
19 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	28
20 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ	29
21 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	29
22 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	30
23 ГУДВИЛ.....	31
24 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	31
25 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ.....	32
26 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ	33
27 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ	35
28 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	36
29 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	37
30 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	41
31 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	42
32 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	43

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по результатам обзорной проверки

промежуточной консолидированной финансовой
отчетности

Публичного акционерного общества

«Санкт-Петербургская биржа»

за 6 месяцев 2019 года, закончившихся 30 июня 2019 года

**МОСКВА
2019**

АКЦИОНЕРАМ**Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа»****ВВЕДЕНИЕ**

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа» (ОГРН 1097800000440, комнаты 19,20, помещение 1, этаж 2, строение 1, дом 38, улица Долгоруковская, город Москва, Российская Федерация, 127006) и его дочерних обществ, состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 года, промежуточных консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной консолидированной отчетности. Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

ОБЪЕМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ

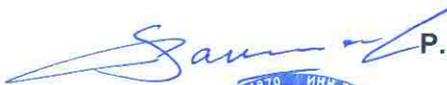
Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной консолидированной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа» по состоянию на 30 июня 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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.

«27» августа 2019 года.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Приходится на собственников материнской компании						Итого	Неконтролирующие доли акционеров	Итого капитал и резервы
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Непокрытый убыток	Прочий капитал			
Остаток на 31 декабря 2017 г.	316 050	(25 335)	47 129	322 852	(177 776)	85 598	44 785	614 303	
Амортизация резерва переоценки нематериальных активов	-	-	-	(12 601)	12 601	-	-	(30 147)	
Убыток за период	-	-	-	-	(28 290)	-	(1 857)	-	
Прочий совокупный расход (переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	-	(105 305)	-	-	-	(105 305)	
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	(105 305)	(28 290)	-	(1 857)	(135 452)	
Прочие взносы акционеров	-	-	-	-	-	14 000	-	14 000	
Остаток на 30 июня 2018 г.	316 050	(25 335)	47 129	204 946	(192 465)	99 998	42 928	493 251	

Приходится на собственников материнской компании

	Собственные						Итого	Неконтролирующие доли акционеров	Итого капитал и резервы
	Уставный капитал	выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Непокрытый убыток	Прочий капитал			
Остаток на 31 декабря 2018 г.	316 050	(1 631)	47 696	139 365	(211 409)	121 333	37 796	449 200	
Амортизация резерва переоценки нематериальных активов	-	-	-	(4 573)	4 573	-	-	-	
Убыток за период	-	-	-	-	(7 629)	-	1 172	(6 457)	
Прочий совокупный расход (переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	-	7 452	(7 629)	-	-	7 452	
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	7 452	(7 629)	-	1 172	995	
Прочие взносы акционера	-	-	-	-	-	21 324	-	21 324	
Остаток на 30 июня 2019 г.	316 050	(1 631)	47 696	142 244	(214 465)	142 657	38 968	471 519	

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»
26 августа 2019 года



ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Примечание	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	1 831	674
Процентные расходы выплаченные	(486)	(481)
Комиссионные доходы полученные	79 931	31 520
Прямые операционные расходы выплаченные	(65 063)	(42 043)
Чистые поступления/(выплаты) по операциям с иностранной валютой	(155)	(733)
Прочие административные расходы и расходы на персонал уплаченные	(26 724)	(19 718)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	32
Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	36 777	(119 949)
Прочие обязательства	(9 162)	(1 490)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	16 949	(152 188)
Налог на прибыль уплаченный	(2 739)	(624)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	14 210	(152 812)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Предоставление займов выданных	(12 500)	(23 900)
Погашение займов выданных	4 184	-
Реализация ценных бумаг	20 413	-
Полученные дивиденды по ценным бумагам	5 219	8 177
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(660)	-
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	16 657	(15 723)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление займа полученного	-	57 600
Возврат займа полученного	-	(63 400)
Прочие платежи	(1 775)	-
Взносы от акционера	21 405	14 400
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	19 630	8 600
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	50 497	(159 935)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(14 843)	6 609
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода за вычетом резерва под обесценение	12 216 808	197 106
Резерв под обесценение	(115)	(38)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода за вычетом резерва под обесценение	12 252 346	43 742

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.

Генеральный директор ПАО «СПБ»

26 августа 2019 года



1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

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

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

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

На дату подготовки консолидированной финансовой отчетности на ПАО «СПБ» допущены к организованным торгам более 1080 наиболее ликвидных иностранных инструментов (акций, депозитарных расписок и облигаций), в том числе входящих в индекс S&P 500.

Во втором полугодии 2019 года ПАО «СПБ» планирует запуск отдельной группы инструментов «Ценные бумаги гонконгского рынка».

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

Менеджмент ПАО «СПБ» имеет достаточную квалификацию и значительный опыт работы в биржевом бизнесе. В 2019 году в Группе работало 72 сотрудника, в 2018 году – 45 сотрудников. 96 % 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, в % на		Вид деятельности
	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.	
ПАО «СПБ»			Материнская компания, Биржевые операции с инструментами фондового и товарного рынка
АО «КЦ МФБ»	85,50	84,09	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента
АО «Бест Экзекьюшн»	70,78	69,61	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.

На 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года голосующими акциями ПАО «СПБ» владели следующие акционеры:

30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ассоциация участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС» - 44,60%	Ассоциация участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС» - 51,80%
ПАО «Бест Эффортс Банк» - 19,50%	ПАО «Бест Эффортс Банк» - 12,30%
АО «Клиринговый центр МФБ» - 0,52%	АО «Клиринговый центр МФБ» - 0,52%
Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в Высшем органе управления - 35,38%	Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в Высшем органе управления - 35,38%

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 голосов Ассоциации «НП РТС» с учетом заключенных акционерных соглашений на 30.06.2019 составляет 52,05%.

2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Основа представления

ПАО «СПБ» готовит промежуточную консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года, в т.ч. Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

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

Настоящая промежуточная 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.

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 предположениях 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 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 ПАО «СПБ»

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, средства на клиринговых счетах в кредитных организациях, банковские депозиты со сроком погашения менее 3-х месяцев и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения до трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых активов

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

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

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

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

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

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью 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:

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

Признание финансовых инструментов

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

Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

Амортизированная стоимость

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

- денежные средства и их эквиваленты, дебиторская и кредиторская задолженность приблизительно равны их балансовой стоимости в значительной степени из-за краткосрочности этих инструментов;
- справедливая стоимость займов рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки по долговым обязательствам, выданным на сопоставимых условиях, кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

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

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

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

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

Признание ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

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

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

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

Прекращение признания

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

Договоры РЕПО и обратного РЕПО

Признание в отчете о финансовом положении ценных бумаг, проданных с обязательством выкупа на указанную дату в будущем (договоры РЕПО), не прекращается. Соответствующая сумма полученных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости». Разница между ценой продажи и последующей покупки учитывается как процентные расходы в составе процентных расходов, начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Резервы – оценочные обязательства

Резервы – 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 потребуется выделение 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

органами. Резервы сохраняются и при необходимости пересматриваются на протяжении периода, в течение которого соответствующие налоги могут подвергнуться проверке со стороны налоговых органов. Как правило, этот период составляет три года с момента подачи налоговой декларации. По истечении указанного срока соответствующие резервы сторнируются. Резервы отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов.

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальный актив первоначально измеряется по себестоимости.

Себестоимость отдельно приобретенного нематериального актива включает в себя:

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

Нематериальные активы, созданные собственными силами

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

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

Измерение после признания

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

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

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

Группа	Срок полезного использования, лет
Программное обеспечение	5-20
Лицензии и прочие нематериальные активы	1-8

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

Перенос ранее накопленной дооценки нематериальных активов

Прирост стоимости нематериальных активов при переоценке, признанный в составе добавочного капитала до 2017 года, 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

Прекращение признания нематериальных активов

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

Основные средства

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

На конец каждого отчетного года ПАО «СПБ» оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их возмещаемой стоимостью балансовая стоимость основных средств уменьшается до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и отражается в составе прочих расходов.

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

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

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

Обесценение материальных и нематериальных активов

Балансовая стоимость активов, за исключением 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 совокупном доходе.

Операции с иностранной валютой

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

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

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллар США	63,0756	69,4706
Евро	71,8179	79,4605

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.

Признание процентных доходов

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

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

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

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

Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает статьи, вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на ПАО «СПБ»

прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных или практически утвержденных законодателем на отчетную дату.

Отложенный налог

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

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

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

Текущий и отложенный налог за отчетный период

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

Прибыль/убыток на акцию

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

4 ИЗМЕНЕНИЕ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ И ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК

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

В течение 2019 года было выявлено, что величина резерва по переоценке финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, была завышена на начало 2018 года. Завышение было исправлено путем пересчета затронутых статей финансовой отчетности за предыдущие периоды. В приведенной ниже таблице представлена информация о влиянии данных изменений на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2018 года

	Влияние пересчета		Пересчитано
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	114 382	82 724	197 106
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	360 591	(82 724)	277 867
Итого активов	474 973	-	474 973
Капитал			
Непокрытый убыток	(182 640)	5 864	(176 776)
Резерв переоценки	328 716	(5 864)	322 852
Итого собственного капитала	146 076	-	146 076

Консолидированный отчет о финансовом положении на 1 января 2019 года

	Влияние пересчета		Пересчитано
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	26 516	190 292	216 808
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 377 914	(190 292)	1 187 622
Итого активов	1 404 430	-	1 404 430
Капитал			
Непокрытый убыток	(217 273)	5 864	(211 409)
Резерв переоценки	145 229	(5 864)	139 365
Итого собственного капитала	(72 044)	-	(72 044)

Данные реклассификации не оказали существенного влияния на базовую или разводненную прибыль/(убыток) на акцию, а также на денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 и 2018 годов.

Также в 2019 году было пересмотрено распределение доходов и расходов по статьям, в результате чего были проведены реклассификации между статьями и изменены следующие статьи консолидированного отчета о совокупном доходе за 6 месяцев 2018 года:

	За 6 месяцев 2018 г. Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	За 6 месяцев 2018 г. Пересчитано
Торговые и инвестиционные доходы	8 548	305	8 853
Прямые операционные расходы	(42 043)	(7 715)	(49 758)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	-	12 002	12 002
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	-	2 604	2 604
Создание резервов под обесценение финансовых активов	-	(254)	(254)
Административные расходы	(42 386)	4 531	(37 855)
Прочие доходы	14 870	(14 870)	-
Прочие расходы	(4 432)	3 397	(1 035)
Прибыль за период	(65 443)	-	(65 443)

5 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 вводит для арендаторов единую модель учета договоров аренды, предусматривающую их отражение в бухгалтерском балансе. В результате Группа, как арендатор, признала активы в форме права пользования, представляющие собой ее права на пользование базовыми активами, и обязательства по аренде, представляющие собой ее обязанность осуществлять арендные платежи. Порядок учета договоров в качестве арендодателя остается прежним.

Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Группа определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит арендные отношения, исходя из нового определения договора аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16 договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

Группа как арендатор

В качестве арендатора, Группа раньше классифицировала договоры аренды как операционная или финансовая аренда, исходя из своей оценки того, были ли переданы в рамках данной аренды по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа признает активы в форме права собственности и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

Группа представляет обязательства по аренде по статье «финансовые обязательства по амортизированной стоимости» в консолидированном отчете о финансовом положении.

Существенные положения учетной политики

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

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

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

Влияние на финансовую отчетность на дату перехода

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

6 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Услуги клирингового центра	89 835	13 203
Организация торгов на фондовом рынке	35 412	4 298
Информационные услуги	8 694	7 031
Репозитарные услуги	3 920	1 109
Обработка данных	2 692	2 228
Услуги листинга	1 878	1 447
Организация торгов на товарном рынке	1 739	730
Прочие доходы по услугам и комиссиям	356	438
Итого	144 526	30 484

7 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Дивиденды, полученные по долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5 219	8 177
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 677	676
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	(30)	-
Итого	6 866	8 853

8 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Проценты к получению по займам выданным и депозитам	2 881	1 107
Накопленный купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	187	299
Итого	3 068	1 406

9 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Проценты к уплате по договорам РЕПО	(437)	(34)
Прочие проценты к уплате	(487)	(648)
Итого	(924)	(682)

10 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Брокерские услуги	(45 209)	(16 227)
Депозитарные услуги	(30 304)	(14 996)
Услуги по поддержанию ликвидности рынка	(27 184)	(7 890)
Использование рыночных данных	(6 211)	(4 779)
Расходы по техническому и программному обеспечению торгов и клиринга	(5 015)	(5 593)
Ведение реестра	(211)	(273)
Итого	(114 134)	(49 758)

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

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Неустойки полученные	10 873	12 266
Неустойки выплаченные	(1)	(264)
Итого	10 872	12 002

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

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Прочие расходы	-	(1 235)
Дивиденды полученные за вычетом дивидендов переданных	(1 358)	391
Итого	(1 358)	(844)

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 2018 г.	89	56	10	51	480	14	700
Отчисления в резерв ОКУ	-	-	58	-	263	-	321
Восстановление резерва ОКУ	(51)	(6)	-	(10)	-	-	(67)
Резерв под обесценение на 30 июня 2018 г.	38	50	68	41	743	14	954
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 г.	70	733	5 410	20	629	14	6 876
Отчисления в резерв ОКУ	115	-	1 514	-	235	-	1 864
Восстановление резерва ОКУ	-	(500)	-	(19)	-	-	(519)
Списано за счет резерва	-	-	-	-	-	(14)	(14)
Резерв под обесценение на 30 июня 2019 г.	185	233	6 924	1	864	-	8 207

14 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Расходы на персонал	(37 237)	(17 114)
Амортизация нематериальных активов	(6 537)	(6 751)
Информационные и консультационные услуги	(2 861)	(666)
Амортизация основных средств	(2 273)	(79)
Связь	(1 387)	(524)
Расходы по банковским услугам	(341)	(304)
Аренда и обслуживание офисных помещений	(169)	(6 365)
Прочее	(3 607)	(2 604)
Итого	(54 412)	(34 407)

15 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Текущий налог	(2 768)	(156)
Отложенный налог	2 057	3 239
Итого	(711)	3 083

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:

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 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 30 июня 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 г.	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Денежные средства и их эквиваленты	37	7	30	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 089	2 416	673	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	16	(16)	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 721	923	798	-
Прочие активы	9	-	9	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	86 081	85 469	612	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	90 937	88 831	2 106	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(20 964)	(19 101)	-	(1 863)
Нематериальные активы	(15 661)	(16 481)	820	-
Основные средства	(844)	(15)	(829)	-
Прочие обязательства	(40)	-	(40)	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(37 509)	(35 597)	(49)	(1 863)
Отложенные налоговые активы	53 428	53 234	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-
Отложенный налоговый расход/доход	-	-	2 057	(1 863)

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 ГОДА
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
 в тысячах российских рублей (если не указано иное)

	Отчет о финансовом положении		Признаны в прибыли или убытке	Признаны в прочем совокупном доходе
	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.	за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Денежные средства и их эквиваленты	8	-	8	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	543	(543)	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	367	(367)	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	575	653	(78)	-
Прочие активы	16	-	16	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	82 944	76 646	6 298	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	83 543	78 209	5 334	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(632)	-	(632)	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	543	-	543	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(34 035)	(60 361)	-	26 326
Нематериальные активы	(21 557)	(19 669)	(1 888)	-
Основные средства	(34)	(29)	(5)	-
Прочие обязательства	(114)	-	(114)	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(55 829)	(80 059)	(2 096)	26 326
Отложенные налоговые активы	27 714	2 492	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	(4 342)	-	-
Отложенный налоговый расход/доход	-	-	3 238	26 326

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

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Прибыль (Убыток) до налога на прибыль	(5 746)	(33 230)
Налог по установленной ставке 20%	1 149	6 646
Расходы/доходы не учитываемые при налогообложении	(1 860)	(3 563)
Итого расходы по налогу на прибыль	(711)	3 083

16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Расчетные счета в банках	179 445	24 518
Средства на клиринговых счетах	62 986	190 292
Депозиты менее 90 дней	10 100	2 068
Резерв под обесценение	(185)	(70)
Итого	252 346	216 808

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 денежных средств, ограниченных в использовании.

На 30 июня 2019 года денежные средства и их эквиваленты в размере 201 584 или 79,88% размещены в одной кредитной организации. На 31 декабря 2018: 179 010 или 82,57%.

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

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

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

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2019 г.	2018 г.
Текущая стоимость на 1 января	174 120	380 425
Прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанный в составе прочего совокупного дохода	9 315	(131 631)
Текущая стоимость на 30 июня	183 435	248 795

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляют собой инвестиции в одну кредитную организацию, являющуюся связанной стороной, акции которой 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 кредитной организации, и Группа рассматривает данную инвестицию как стратегическую.

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

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

19 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы выданные	556 762	470 593
Средства в кредитных организациях, кроме средств на клиринговых счетах	127 065	686 459
Долговые ценные бумаги	62 918	23 023
Дебиторская задолженность	13 429	7 547
Итого	760 174	1 187 622

На 30 июня 2019 финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, у трех контрагентов составляют 629 415 или 82,80% от общей суммы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2018 года - 1 113 707 или 93,78% от общей суммы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

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

Займы выданные

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Доллары США	0	0	507 344	428 747
Прочие займы выданные	Рубли	5-9	6,5-9,98	56 342	47 256
Резерв под обесценение				(6 924)	(5 410)
Итого				556 762	470 593

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.

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».

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

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

	Рейтинговая группа эмитента	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ценные бумаги			
Корпоративные акции	Инвестиционный рейтинг	309 610	421 716
Депозитарные расписки	Инвестиционный рейтинг	17 724	16 119
Облигации	Инвестиционный рейтинг	205 903	-
Итого		533 236	437 835

Средства в кредитных организациях

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства на счетах у брокера	126 298	686 192
Депозиты свыше 3 месяцев	1 000	1 000
Резерв под обесценение	(233)	(733)
Итого	127 065	686 459

Долговые ценные бумаги

	Купон, %	Срок погашения	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долговые ценные бумаги				
Облигации правительств иностранных государств	2,41	Ноябрь 2019	62 918	-
Корпоративные еврооблигации	9,25	Апрель 2019	-	23 043
Резерв под обесценение			(1)	(20)
Итого			62 918	23 023

Дебиторская задолженность

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	14 293	8 176
Резерв под обесценение	(864)	(629)
Итого	13 429	7 547

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

20 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ"

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

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

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

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

21 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии и прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
на 31 декабря 2017 г.	195 333	2 505	197 838
поступления	6	-	6
выбытие	(6)	(102)	(108)
на 30 июня 2018 г.	195 333	2 403	197 736
на 31 декабря 2018 г.	195 502	2 561	198 063
поступления	660	-	660
выбытие	-	-	-
на 30 июня 2019 г.	196 162	2 561	198 723
Амортизация			
на 31 декабря 2017 г.	(30 002)	(1 978)	(31 980)
начислено за период	(6 523)	(228)	(6 751)
выбытие	6	44	50
на 30 июня 2018 г.	(36 519)	(2 162)	(38 681)
на 31 декабря 2018 г.	(43 149)	(2 314)	(45 463)
начислено за период	(6 508)	(30)	(6 537)
выбытие	-	-	-
на 30 июня 2019 г.	(49 657)	(2 344)	(52 000)
Чистая балансовая стоимость			
на 31 декабря 2017 г.	165 331	527	165 858
на 30 июня 2018 г.	158 814	241	159 055
на 31 декабря 2018 г.	152 353	247	152 600
на 30 июня 2019 г.	146 505	217	146 723

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 репозитория;
- 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 совокупном доходе по строке «Административные расходы».

22 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания	Офисное и прочее оборудование	Мебель	Итого
Первоначальная стоимость				
на 31 декабря 2017 г.	-	5 932	745	6 677
поступления	-	-	-	-
выбытие	-	-	-	-
на 30 июня 2018 г.	-	5 932	745	6 677
на 31 декабря 2018 г.	-	697	475	1 172
признание	13 680	-	-	13 680
выбытие	-	-	-	-
на 30 июня 2019 г.	13 680	697	475	14 852
Амортизация				
на 31 декабря 2017 г.	-	(5 375)	(745)	(6 120)
начислено за период	-	(78)	-	(78)
выбытие	-	-	-	-
на 30 июня 2018 г.	-	(5 453)	(745)	(6 198)
на 31 декабря 2018 г.	-	(583)	(475)	(1 058)
начислено за период	(2 259)	(19)	-	(2 278)
выбытие	-	-	-	-
на 30 июня 2019 г.	(2 259)	(602)	(475)	(3 336)
Чистая балансовая стоимость				
на 31 декабря 2017 г.	-	557	-	557
на 30 июня 2018 г.	-	479	-	479
на 31 декабря 2018 г.	-	114	-	114
на 30 июня 2019 г.	11 421	95	-	11 516

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

На 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года на балансе ПАО «СПБ» нет основных средств, обремененных залогом.

По состоянию на 30 июня 2019 года балансовая стоимость в брутто-оценке находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляет 1 017 тыс. руб. на 31 декабря 2018 года - 1 017 тыс. руб.

23 ГУДВИЛ

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

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

24 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства участников клиринга	685 688	1 308 655
Займы полученные	198 348	18 161
Кредиторская задолженность	14 663	6 219
Обязательства по финансовой аренде	11 630	-
Итого	910 329	1 333 035

Средства участников клиринга

Средства участников клиринга представляют собой средства, внесенные участниками для обеспечения исполнения их обязательств по заключенным сделкам и уплате комиссионного вознаграждения (индивидуальное или иное обеспечение). Средства пяти крупных контрагентов на 30 июня 2019 года составляют 620 658 или 66%, на 31 декабря 2018 года 1 082 579 или 83% от общей суммы средств участников клиринга.

Займы полученные

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

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства, полученные по договорам РЕПО	Доллары США	0	0	198 348	6 219
Итого				198 348	6 219

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

Кредиторская задолженность

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	13 832	8 425
Прочая кредиторская задолженность	831	9 736
Итого	14 663	18 161

25 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал и эмиссионный доход

Размер уставного капитала на 30 июня 2019 года и на 31 декабря 2018 года представлен 2 107 000 (два миллиона сто семь тысяч) обыкновенных именных бездокументарных акций и составляет 316 050 тыс.руб.

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 тыс.руб. В 2019 году 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 стоимости выкупленной доли. В течение 2018 года часть акций ПАО «СПБ» была реализована физическим лицам, в том числе ключевому управленческому персоналу Группы.

В июне 2019 года Руководство Группы приняло решение об уменьшении капитала общества АО «КЦ МФБ» с 202 500 до 135 000 тыс.руб. путем уменьшения номинальной стоимости акций.

Резерв переоценки

	Нематериальные активы - программы	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Резерв переоценки на 31 декабря 2017 г.	87 274	245 578	322 852
Изменение резерва переоценки за отчетный период	(12 601)	(131 631)	(144 232)
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за отчетный период	-	26 326	26 326
Резерв переоценки на 30 июня 2018 г.	74 673	130 273	204 946
Резерв переоценки на 31 декабря 2018 г.	68 831	70 534	139 365
Изменение резерва переоценки за отчетный период	(4 573)	9 315	4 742
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за отчетный период	-	(1 863)	(1 863)
Резерв переоценки на 30 июня 2019 г.	64 258	77 986	142 244

Прочие взносы акционеров

	Прочие взносы акционеров
На 31 декабря 2017 г.	85 598
Поступления от акционеров	14 400
На 30 июня 2018 г.	99 998
На 31 декабря 2018 г.	121 333
Поступления от акционеров	21 324
На 30 июня 2019 г.	142 657

Нераспределенная прибыль / непокрытый убыток

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов. В 1 полугодии 2019 и 2018 года в связи с отсутствием прибыли, подлежащей распределению, дивиденды объявлены не были.

26 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

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

Эффективные доли участия в собственном капитале, удерживаемые неконтролирующими акционерами:

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АО «КЦ МФБ»	14,50%	14,89%
АО «Бест Экзекьюшн»	29,22%	29,54%
	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Накопленные доли собственных средств, приходящиеся на неконтролирующие доли участия:		
АО «КЦ МФБ»	31 744	30 627
АО «Бест Экзекьюшн»	7 224	7 170
Итого	38 968	37 796
	2019 г.	2018 г.
Прибыль/(убыток), отнесенная на существенные неконтролирующие доли участия:		
АО «КЦ МФБ»	1 117	(2 013)
АО «Бест Экзекьюшн»	54	156
Итого	1 172	(1 857)

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 30 июня 2019 г.

	АО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзекьюшн»
Активы	1 144 632	22 769
Обязательства	(913 076)	(1 816)
Итого собственный капитал	231 556	20 953
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	199 811	13 729
неконтролирующую долю участия	31 744	7 224

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 г.

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

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 1 полугодие 2019 г.

	АО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзекьюшн»
Доходы по услугам и комиссиям	132 543	2 696
Торговые и инвестиционные доходы	1 647	-
Доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте	(3 500)	-
Процентные доходы	2 230	764
Процентные расходы	(601)	(58)
Прямые операционные расходы	(108 349)	(1 416)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	10 872	-
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	2 263	-
Создание резервов под обесценение финансовых активов	(284)	(1 175)
Административные расходы	(31 413)	(579)
Прочие доходы	4 850	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	10 259	233
Доходы/расходы по налогу на прибыль	(2 551)	(47)
Чистая прибыль / (убыток) периода	7 708	186
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:		
собственников материнской компании	6 591	132
неконтролирующую долю участия	1 117	54
Прочий совокупный доход/(расход), в т.ч.:	(169)	-
Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)	(169)	-
Итого совокупный доход/(расход)	7 539	186
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	6 422	132
неконтролирующую долю участия	1 117	54

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 1 полугодие 2018 г.

	АО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзекьюшн»
Доходы по услугам и комиссиям	21 538	2 229
Торговые и инвестиционные доходы	328	-
Чистая прибыль от переоценки валютных статей	1 184	-
Процентные доходы	1 955	648
Процентные расходы	(551)	-
Прямые операционные расходы	(33 767)	-
Административные расходы	(24 650)	(2 086)
Прочие доходы	15 591	-
Прочие расходы	(4 431)	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(22 804)	790
Доходы по налогу на прибыль	642	(158)
Чистая прибыль / (убыток) периода	(22 163)	632
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:		
собственников материнской компании	(20 149)	435
неконтролирующую долю участия	(2 013)	197
Прочий совокупный доход/(расход), в т.ч.:	(4 237)	-
Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)	(4 237)	-
Итого совокупный доход/(расход)	(26 401)	632
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	(24 388)	435
неконтролирующую долю участия	(2 013)	197

27 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

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

- клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента;
- деятельность организатора торговли;
- информационно-техническое обеспечение.

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

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

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

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

	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
30 июня 2019 г.					
Активы	1 144 632	478 388	23 003	(237 747)	1 408 276
Обязательства	(913 076)	(28 650)	(1 973)	6 942	(936 757)
Межсегментные расчеты	(6 352)	6 352	-	-	-

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

Информация о прибыли/(убытках) от отчетных сегментов за 1 полугодие 2019 и 2018 года может быть представлена следующим образом:

	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 г.					
Доходы по услугам и комиссиям	130 940	10 904	2 691	(9)	144 526
Торговые и инвестиционные доходы	1 647	5 219	-	-	6 866
Доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте	(3 500)	53	-	-	(3 447)
Процентные доходы	2 076	229	764	(1)	3 068
Процентные расходы	(601)	(264)	(58)	(1)	(924)
Прямые операционные расходы	(75 510)	(37 179)	(1 440)	(5)	(114 134)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	10 871	-	-	1	10 872
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	2 263	-	-	-	2 263
Создание резервов под обесценение финансовых активов	(284)	112	(1 175)	2	(1 345)
Административные расходы	(31 318)	(26 966)	(960)	1 212	(58 032)
Прочие доходы	4 850	-	-	-	4 850
Прочие расходы	-	(300)	-	(9)	(309)
Межсегментные доходы/(расходы)	(31 177)	24 013	5	7 159	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	10 257	(24 179)	(173)	8 349	(5 746)
Доходы по налогу на прибыль	(2 551)	3 515	34	(1 709)	(711)
Чистая прибыль / (убыток) периода	7 706	(20 664)	(139)	6 640	(6 457)

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	19 922	8 333	2 229	(1 706)	30 484
Торговые и инвестиционные доходы	633	8 188	-	32	8 853
Чистая прибыль от переоценки валютных статей	1 184	(179)	-	-	1 005
Процентные доходы	1 955	(358)	648	(839)	1 406
Процентные расходы	(551)	(131)	-	-	(682)
Прямые операционные расходы	(33 767)	(14 963)	(1 028)	1 603	(49 758)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	12 002	-	-	-	12 002
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	3 325	(721)	-	-	2 604
Создание резервов под обесценение финансовых активов	(254)	-	-	-	(254)
Административные расходы	(24 296)	(9 936)	(1 384)	1 210	(34 407)
Прочие доходы	-	-	-	-	-
Прочие расходы	(4 481)	(2)	-	-	(4 483)
Межсегментные прибыли/(убытки)	1 525	(1 525)	-	-	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(22 804)	(11 294)	465	403	(33 230)
Доходы по налогу на прибыль	641	2 695	(173)	(80)	3 083
Чистая прибыль / (убыток) периода	(22 163)	(8 599)	292	323	(30 147)

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.

30 июня 2019 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3	-	-	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	183 435	-	183 435
Итого	3	183 435		183 438
31 декабря 2018 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	-	-	2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	174 120	-	174 120
Итого	2	174 120		174 122

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов относится к 1 уровню иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств по

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

29 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление капиталом

Политика ПАО «СПБ» заключается в поддержании необходимого 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 нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения. Кроме того, являясь организатором торговли, ПАО «СПБ» должно соблюдать требования к собственным средствам организатора торговли, установленные Федеральным законом от 21 ноября 2011 г. (редакция от 27 декабря 2018 г.) N325-ФЗ "Об организованных торгах". Так, управление капиталом нацелено на соблюдение требований законодательства Российской Федерации для организаторов торгов, а также об акционерных обществах, в частности:

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

На 30 июня 2019 года и на 31 декабря 2018 года 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 рыночным риском нацелена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты ПАО «СПБ». ПАО «СПБ» не использует политику хеджирования финансовых рисков.

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

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

Ниже представлена информация о подверженности Группы валютным рискам по состоянию на 30 июня 2019 года:

	Рубль	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы	306 166	852 878	36 914	1 195 958
Финансовые обязательства	(61 061)	(812 399)	(36 869)	(910 329)
Чистая позиция	245 105	40 479	45	

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

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

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:

	30 июня 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Рост курса на 25%	10 120	11	12 832	4
Снижение курса на 25%	(10 120)	(11)	(12 832)	(4)

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

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств 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 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:

	<u>30 июня 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	252 346	216 808
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3	2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	183 435	174 120
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	760 174	1 187 622
Итого	<u>1 195 958</u>	<u>1 578 552</u>

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск нехватки у ПАО «СПБ» средств для погашения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам. Соответствие и/или контролируемое несоответствие сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающей деятельностью при управлении финансовыми организациями, к которым относится ПАО «СПБ», риском ликвидности. 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 сроков. Приведенная далее таблица показывает распределение потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2019 года:

Финансовые активы	До востребования и менее месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	252 346	-	-	252 346
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3	-	3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	183 435	183 435
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	634 410	101 492	24 273	760 175
Итого финансовые активы	886 756	101 495	207 708	1 195 959
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(899 139)	(3 936)	(7 254)	(910 329)
Разрыв ликвидности на 30 июня 2019 г.	(12 383)	97 559	200 454	285 630

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

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

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», снижению экономической мотивации участников торгов на совершение сделок на биржевом рынке. В качестве механизмов минимизации указанных факторов можно назвать такие, как расширение перечня услуг для участников торгов, повышение надежности средств проведения торгов, установление граничных значений внутрисдневных колебаний по инструментам для выравнивания пиков волатильности. ПАО «СПБ» самостоятельно устанавливает тарифы на оказываемые им услуги с учетом

внешней и внутренней конкурентной среды. Исходя из этого, ПАО «СПБ» устанавливает и меняет тарифы, приводя их в соответствие с меняющейся конъюнктурой рынка. Таким образом, риски, связанные с введением регулирования биржевых тарифов, оцениваются как минимальные. В области конкурентной среды существует определенный риск демпинга конкурентов на конкурирующие продукты, на что ПАО «СПБ» может реагировать также снижением тарифов.

В 2014 году в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, проводимым ПАО «СПБ», включены ценные бумаги иностранных эмитентов. В связи с этим, ПАО «СПБ» провело оценку рисков, которые могут реализоваться в связи с данным включением. На 30 июня 2019 года перечень ценных бумаг иностранных эмитентов представлен наиболее ликвидными акциями в основном американских компаний, входящими 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, 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 1 полугодии 2019 года котировались в диапазоне 61,08 – 72,06 долларов США за баррель. Среднее значение составило 65,79 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 в течение 1 полугодия 2019 года снизилась с 7,75% до 7,25%.

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

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

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

Налогообложение

Положения налогового законодательства Российской Федерации 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 позиции в отношении налоговых вопросов не будут оспорены. Как правило, налоговые органы проводят проверку налоговой отчетности налогоплательщиков за последние три календарных года, предшествующих году, в котором проводится проверка. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом.

31 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной промежуточной 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 1 полугодия 2019 года в ходе своей обычной деятельности Группой был проведен ряд операций со связанными сторонами. Ниже указаны остатки расчетов на конец периода, а также статьи доходов и расходов за период по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

30 июня 2019 г.			
Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа	
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	191 503
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	183 437
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	18 792	9 158	130 256
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(11 805)	-	(84 822)
Прочие обязательства	-	(1 695)	(1 500)

31 декабря 2018 г.

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

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 г.

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа
Доходы по услугам и комиссиям	758	-	28 683
Торговые и инвестиционные доходы	-	-	5 219
Процентные доходы	764	-	527
Процентные расходы	(439)	-	-
Прямые операционные расходы	(2 533)	-	(66 239)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	-	-	2 263
Создание резервов под обесценение финансовых активов	-	-	(11)
Административные расходы	(2 359)	(5 204)	(1 769)
Прочие расходы	-	-	(300)

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.

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

32 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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