

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 2018 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА	3
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	5
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	6
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	7
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	8
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	10
2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ	11
3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	20
5 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ	21
6 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	21
7 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	22
8 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ	22
9 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	22
10 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	22
11 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ	22
12 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	23
13 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК..	23
14 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	23
15 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	24
16 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ	25
17 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	26
18 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	27
19 ГУДВИЛ	27
20 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	27
21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	28
22 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	31
23 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ	32
24 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ	34
25 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	35
26 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	35
27 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	40
28 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	41
29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	42

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку промежуточной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа» (далее – ПАО «СПБ») по состоянию на 30 июня 2018 года, результаты его деятельности, совокупные доходы, изменения в капитале и движение денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на эту дату, в соответствии с основой представления, как указано в Примечании 2 к прилагаемой финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность:

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

Руководство также несет ответственность:

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

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность ПАО «СПБ» за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года, была утверждена руководством 22 августа 2018 года.

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.

Генеральный директор
ПАО «СПБ»

22 августа 2018 года



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по результатам обзорной проверки
промежуточной консолидированной финансовой
отчетности

Публичного акционерного общества

«Санкт-Петербургская биржа»

за 6 месяцев 2018 года, закончившихся 30 июня 2018 года

**МОСКВА
2018**

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), состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 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. 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 была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

**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.

«23» августа 2018 года.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
Примечание		2018 г.	2017 г.
5	Доходы по услугам и комиссиям	30 484	17 012
6	Торговые и инвестиционные доходы	8 548	9
	Чистая прибыль от переоценки валютных статей	1 005	(2 763)
7	Процентные доходы	1 406	5 817
8	Процентные расходы	(682)	(229)
9	Прямые операционные расходы	(42 043)	(25 510)
	Операционные расходы	(1 282)	(5 664)
10	Административные расходы	(42 386)	(38 818)
11	Прочие доходы	14 870	266
	Прочие расходы	(4 432)	(144)
	Операционный убыток	(33 230)	(44 360)
	Убыток до налогообложения	(33 230)	(44 360)
21	Доходы по налогу на прибыль	3 083	8 250
	Убыток периода	(30 147)	(36 111)
22	Убыток, приходящийся на:		
	собственников материнской компании	(28 290)	(32 750)
	неконтрольную долю участия	(1 857)	(3 361)
	Количество выпущенных обыкновенных акций в обращении (шт.)	2 107 000	2 107 000
	Базовый и разводненный убыток в расчете на одну акцию, приходящийся на собственников материнской компании, руб.	(12,73)	(17,14)
	Прочий совокупный расход, в т.ч.:	(105 305)	(6 493)
14, 22	Расход от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)	(105 305)	(6 493)
	Итого совокупный расход	(135 452)	(42 604)
	Приходящийся на:		
	собственников материнской компании	(133 595)	(39 243)
	неконтролирующую долю участия	(1 857)	(3 361)

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:


Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»

22 августа 2018 года

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

Примечание		30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	Активы		
12	Денежные средства и их эквиваленты	43 742	197 106
13	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	100
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	248 795	380 425
15	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	855 909	277 867
17	Нематериальные активы	159 055	165 858
18	Основные средства	479	557
	Требования по текущему налогу на прибыль	225	20
21	Отложенные налоговые активы	27 714	2 492
19	Гудвил	531	531
	Прочие активы	896	2 226
	Активы всего	1 337 348	1 027 182
	Капитал и обязательства		
	Обязательства		
20	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	837 668	405 800
	Обязательство по текущему налогу на прибыль	40	298
21	Отложенные налоговые обязательства	-	4 342
	Прочие обязательства	6 389	2 439
	Итого обязательства	844 097	412 879
	Капитал		
22	Уставный капитал	316 050	316 050
22	Собственные выкупленные акции	(25 335)	(25 335)
22	Эмиссионный доход	47 129	47 129
22	Резерв переоценки	210 810	328 716
22	Непокрытый убыток	(170 039)	(113 286)
	Убыток за период	(28 290)	(69 354)
22	Прочий капитал	99 998	85 598
	Итого капитал, приходящийся на собственников материнской компании	450 323	569 518
23	Неконтролирующие доли акционеров	42 928	44 785
	Итого капитал и резервы	493 251	614 303
	Капитал и обязательства всего	1 337 348	1 027 182

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»

22 августа 2018 года



ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Приходится на собственников материнской компании							Неконтролирующие доли акционеров	Итого капитал и резервы
Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Непокрытый убыток	Прочий капитал	Итого		
316 050	(25 335)	47 129	109 246	(116 871)	50 396	380 616	49 713	430 329
-	-	-	-	(32 750)	-	(32 750)	(3 361)	(36 111)
-	-	-	(6 493)	-	-	(6 493)	-	(6 493)
-	-	-	(6 493)	(32 750)	-	(39 244)	(3 361)	(42 605)
-	-	-	-	-	14 000	14 000	-	14 000
316 050	(25 335)	47 129	102 752	(149 621)	64 396	355 371	46 352	401 723
Остаток на 30 июня 2017 г.								
Приходится на собственников материнской компании							Неконтролирующие доли акционеров	Итого капитал и резервы
Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Непокрытый убыток	Прочий капитал	Итого		
316 050	(25 335)	47 129	328 716	(182 640)	85 598	569 518	44 785	614 303
-	-	-	(12 601)	12 601	-	-	-	-
-	-	-	-	(28 290)	-	(28 290)	(1 857)	(30 147)
-	-	-	(105 305)	-	-	(105 305)	-	(105 305)
-	-	-	(105 305)	(28 290)	-	(133 595)	(1 857)	(135 452)
-	-	-	-	-	14 400	14 400	-	14 400
316 050	(25 335)	47 129	210 810	(198 329)	99 998	450 323	42 928	493 251
Остаток на 30 июня 2018 г.								

Утверждено и подписано от имени **руководства** ПАО «СПБ»:



Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»
22 августа 2018 года

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Примечание	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2018 г.	2017 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	674	4 922
Процентные расходы выплаченные	(481)	(476)
Комиссионные доходы полученные	31 520	19 893
Прямые операционные расходы выплаченные	(42 043)	(25 510)
Чистые поступления/(выплаты) по операциям с иностранной валютой	(72 559)	(64)
Прочие административные расходы и расходы на персонал уплаченные	(19 718)	(19 945)
(Увеличение) уменьшение операционных активов		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 209	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(3 933 078)	(452 165)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств		
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 884 955	473 395
Прочие обязательства	(1 490)	(3 036)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(144 011)	(2 987)
Налог на прибыль уплаченный	(624)	(194)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	(144 635)	(3 181)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Предоставление займов выданных	(23 900)	-
Приобретения основных средств и нематериальных активов	-	(108)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(23 900)	(108)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление займа полученного	57 600	-
Возврат займа полученного	(63 400)	-
Взносы от акционера	14 400	14 000
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности	8 600	14 000
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	(159 935)	10 712
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	6 609	(4 774)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода за вычетом резерва под обесценение	12 197 106	272 096
Резерв под обесценение	(38)	-
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода за вычетом резерва под обесценение	12 43 742	278 034

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.
Генеральный директор ПАО «СПБ»

22 августа 2018 года

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Основная деятельность

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

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

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

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

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

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

Менеджмент ПАО «СПБ» имеет достаточную квалификацию и значительный опыт работы в биржевом бизнесе. В 2018 году в Обществе работало 45 сотрудников, в 2017 году – 51 сотрудника 95 % персонала ПАО «СПБ» имеет высшее образование, 70% персонала – соответствующие квалификационные аттестаты.

Ниже представлена структура Группы:

	Доля контролируемого капитала, в % на		Страна регистрации	Вид деятельности
	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.		
ПАО «СПБ»			Россия	Материнская компания, Биржевые операции с инструментами фондового рынка
ПАО «КЦ МФБ»	84.09	84.09	Россия	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента
АО «Бест Экзекьюшн»	69.61	68.79	Россия	Информационно-техническое обеспечение
АО «Восход»	100	-	Россия	Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий

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

На 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 гг. голосующими акциями ПАО «СПБ» владели следующие акционеры:

30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Некоммерческое партнерство Ассоциация развития финансового рынка РТС - 51,80%	Некоммерческое партнерство Ассоциация развития финансового рынка РТС - 51,80%
Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ» - 8,02%	Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ» - 8,02%
Публичное акционерное общество «Бест Эффорте Банк» - 12,30%	Публичное акционерное общество «Бест Эффорте Банк» - 12,34%

KENSIPORT INVESTMENTS LIMITED –11,84%

Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в Высшем органе управления - 27.88% Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в Высшем органе управления - 16.01%

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 2018 г., 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 2017 г.

С 1 января 2018 года ПАО «СПБ» и дочерняя компания АО «КЦ МФБ» ведут учет в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ), утвержденными Банком России. 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.

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

дебиторской задолженности принят упрощенный подход – расчет резерва осуществляется на весь срок с использованием матричного способа расчета ожидаемых кредитных убытков. Оценка вероятности дефолта, изменения кредитного риска, доли потерь в случае дефолта требует от руководства ПАО «СПБ» профессионального суждения.

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

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

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

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

Функциональная валюта и валюта отчетности

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

3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Консолидированная финансовая отчетность

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

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

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

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

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых ПАО «СПБ», как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых ПАО «СПБ» имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем или под совместным

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые инструменты

Классификация финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

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

ПАО «СПБ» может при первоначальном признании финансового актива классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию, которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

Классификация финансовых обязательств

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

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

Признание финансовых инструментов

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

Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

Амортизированная стоимость

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

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

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

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

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

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

Обесценение

Признание ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

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

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

отчетную дату ПАО «СПБ» оценивает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

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

Прекращение признания

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

Договоры РЕПО и обратного РЕПО

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

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

Резервы – оценочные обязательства

Резервы – 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 выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

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

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

ПАО «СПБ» создает резервы под налоговые риски, если существует вероятность того, что для выполнения налоговых обязательств в соответствии с действующим российским законодательством возникает необходимость оттока средств. Такие резервы создаются на основании наиболее обоснованной, с точки зрения руководства, оценки их величины, которая может быть оспорена налоговыми органами с учетом действующего законодательства РФ и интерпретаций налоговыми 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:

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

Нематериальные активы, созданные собственными силами

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

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

Измерение после признания

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

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

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

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

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

Перенос ранее накопленной дооценки материальных и нематериальных активов

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

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

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

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

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

Обесценение материальных и нематериальных активов

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

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

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

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

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 отчете о совокупном доходе.

Аренда

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

ПАО «СПБ» как арендодатель

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

ПАО «СПБ» как арендатор

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

Признание выручки

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

Комиссионные доходы

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

Признание процентных доходов

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

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

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

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

Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупных доходах, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает статьи, вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных или практически утвержденных законодателем на отчетную дату.

Отложенный налог

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

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

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

Текущий и отложенный налог за отчетный период

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

Прибыль/убыток на акцию

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

4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Группа применила досрочно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 года, начиная с финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований стандарта МСФО (IAS) 39 «Финансовые

инструменты: признание и оценка». Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и некоторые особенности учета финансовых обязательств.

Основные изменения в учетной политике Группы, связанные с применением МСФО (IFRS)

9, представлены в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Применение МСФО (IFRS) 15

Группа применила досрочно МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», начиная с финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., но это не оказало влияния на Группу.

Приведенные ниже поправки к стандартам, применимы для Группы, начиная с 1 января 2018 года, но не оказали влияния на Группу.

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с поправками к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбора организации для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты для организаций, которые выбрали вариант временного исключения или, когда организация впервые применяет МСФО (IFRS) 9, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущено 8 декабря 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

5 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2018 г.	2017 г.
Услуги клирингового центра	13 203	36
Информационные услуги	7 031	6 983
Организация торгов на фондовом рынке	4 298	5 738
Информационно-техническое обеспечение	2 228	1 510
Услуги листинга	1 447	640
Репозитарные услуги	1 109	636
Организация торгов на товарном рынке	730	949
Абонентская плата (товарная секция)	282	212
Аренда рабочего места участника торгов	133	208
Проведение вебинара	23	98
Итого	30 484	17 012

6 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2018 г.	2017 г.
Дивиденды, полученные по долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	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	676	9
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(305)	-
Итого	8 548	9

7 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

Проценты к получению по займам выданным и депозитам
Накопленный купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по
амортизированной стоимости
Итого

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
2018 г.	2017 г.
1 107	5 052
299	765
1 406	5 817

8 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

Прочие проценты к уплате
Проценты к уплате по договорам РЕПО
Итого

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
2018 г.	2017 г.
(648)	(229)
(34)	-
(682)	(229)

9 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Брокерские услуги
Депозитарные услуги
Услуги по поддержанию ликвидности рынка
Услуги технического обеспечения
Итого

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
2018 г.	2017 г.
(16 227)	(6 841)
(14 996)	(6 348)
(7 890)	(10 758)
(2 930)	(1 563)
(42 043)	(25 510)

10 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Расходы на персонал
Амортизация нематериальных активов
Аренда и обслуживание офисных помещений
Информационные и консультационные услуги
Расходы по техническому и программному обеспечению торгов
Государственные пошлины и налоги (кроме налога на прибыль)
Связь
Расходы по банковским услугам
Услуги по ведению реестра
Страхование
Реклама
Амортизация основных средств
Налоги, кроме налога на прибыль
Представительские расходы
Прочее
Итого

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
2018 г.	2017 г.
(17 114)	(12 300)
(6 751)	(6 500)
(6 365)	(5 571)
(5 445)	(8 908)
(2 663)	(1 478)
(1 655)	(1 453)
(524)	(66)
(304)	(226)
(273)	(251)
(196)	(424)
(79)	(336)
(79)	(75)
(66)	(68)
(32)	(32)
(840)	(1 129)
(42 386)	(38 818)

11 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Неустойки (штрафы, пени) по операциям привлечения и предоставления
(размещения) денежных средств
Прочие доходы
Итого

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
2018 г.	2017 г.
12 266	266
2 604	-
14 870	266

12 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и эквиваленты	29 000	17 905
Средства на клиринговых счетах	12 199	82 724
Депозиты менее 90 дней до вычета резерва под обесценение	2 581	96 566
Резерв под обесценение	(38)	(89)
Итого	43 742	197 106

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

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

Изменение величины резерва денежных средств и денежных эквивалентов представлено ниже:

	Денежные средства и эквиваленты
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.	89
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(51)
Резерв под обесценение на 30 июня 2018 г.	38

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

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

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

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2018 г.	2017 г.
Текущая стоимость на 1 января	380 425	114 008
Поступления	-	172
Прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанный в составе прочего совокупного дохода	(131 631)	(8 114)
Выбытия в результате продажи акций	-	(170)
Курсовые разницы	-	(1)
Текущая стоимость на 30 июня	248 795	105 895

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

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

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

15 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Займы выданные	599 451	181 005
Средства в кредитных организациях	213 919	56 479
Долговые ценные бумаги	40 281	37 514
Дебиторская задолженность	2 258	2 869
Итого	855 909	277 867

Займы выданные

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами до вычета резерва под обесценение	Доллары США	0	0,05	571 915	178 138
Прочие займы выданные до вычета резерва под обесценение	Рубли	9	9	3 124	2 877
Резерв под обесценение				(68)	(10)
Итого				574 971	181 005

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

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

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

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

	Рейтинговая группа эмитента	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долговые ценные бумаги			
Корпоративные еврооблигации	Инвестиционный рейтинг	573 338	135 365
Итого		573 338	135 365

Средства в кредитных организациях

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средства на счетах у брокера до вычета резерва под обесценение	213 226	55 535
Депозиты до вычета резерва под обесценение	1 000	1 000
Резерв под обесценение	(307)	(56)
Итого	213 919	56 479

Долговые ценные бумаги

	Купон	Срок погашения	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долговые ценные бумаги				
Еврооблигации иностранных эмитентов до вычета резерва под обесценение	1-9.25%	сентябрь 2018 - апрель 2019 г.	40 322	37 566
Резерв под обесценение			(41)	(52)
Итого			40 281	37 514

Дебиторская задолженность

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	2 832	3 349
Резерв по дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочим операциям	(574)	(480)
Итого	2 258	2 869

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

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

	Средства в кредитных организациях	Займы выданные	Долговые ценные бумаги	Дебиторская задолженность	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.	56	10	52	480	597
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	188	58	(11)	70	305
Прочие движения	63	-	-	24	87
Резерв под обесценение на 30 июня 2018 г.	307	68	41	574	989

16 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ"

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

Финансовая информация на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. в отношении ассоциированной компании представлена ниже. Данная финансовая информация представляет собой соответствующие показатели, отраженные в финансовой отчетности ассоциированной компании, подготовленной в соответствии с МСФО. ПАО «СПБ» не ожидает получения экономических выгод от данной инвестиции.

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

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

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

17 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение - товарный, информационный, фондовый модули и расчетно- клиринговая система	Программное обеспечение - прочее	Лицензии и прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
на 31 декабря 2016 г.	153 173	50 943	1 733	205 849
поступления	-	-	8	8
выбытие	-	(1 877)	-	(1 877)
на 30 июня 2017 г.	153 173	49 066	1 741	203 979
на 31 декабря 2017 г.	153 174	42 159	2 505	197 838
поступления	-	5	-	5
выбытие	-	(6)	(102)	(107)
на 30 июня 2018 г.	153 174	42 159	2 403	197 736
Амортизация				
на 31 декабря 2016 г.	-	(28 220)	(753)	(28 973)
начислено за период	(3 705)	(2 539)	(255)	(6 500)
выбытие	-	1 877	-	1 877
на 30 июня 2017 г.	(3 705)	(28 882)	(1 008)	(33 596)
на 31 декабря 2017 г.	(7 659)	(22 343)	(1 978)	(31 980)
начислено за период	(8 851)	2 327	(228)	(6 751)
выбытие	-	6	44	49
на 30 июня 2018 г.	(16 510)	(20 005)	(2 165)	(38 680)
Чистая балансовая стоимость				
на 31 декабря 2016 г.	153 173	22 723	980	176 876
на 30 июня 2017 г.	149 468	20 184	732	170 383
на 31 декабря 2017 г.	145 515	19 816	527	165 858
на 30 июня 2018 г.	136 664	22 154	238	159 056

В состав программного обеспечения входят следующие классы активов:

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

Амортизация по всем объектам нематериальных активов начислялась линейным методом.

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

18 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Сооружения и оборудование	Офисное оборудование	Мебель	Итого
Первоначальная стоимость				
на 31 декабря 2016 г.	6 279	1 884	806	8 968
поступления	-	-	-	-
выбытие	-	(384)	-	(384)
на 30 июня 2017 г.	6 279	1 500	806	8 584
на 31 декабря 2017 г.	5 548	384	745	6 677
поступления	-	-	-	-
выбытие	-	-	-	-
на 30 июня 2018 г.	5 547	384	746	6 677
Амортизация				
на 31 декабря 2016 г.	(5 836)	(1 642)	(806)	(8 284)
начислено за период	(59)	(16)	-	(75)
выбытие	-	215	-	215
на 30 июня 2017 г.	(5 895)	(1 443)	(806)	(8 144)
на 31 декабря 2017 г.	(5 229)	(146)	(745)	(6 120)
начислено за период	(59)	(19)	-	(79)
выбытие	-	-	-	-
на 30 июня 2018 г.	(5 288)	(164)	(746)	(6 198)
Чистая балансовая стоимость				
на 31 декабря 2016 г.	443	241	-	685
на 30 июня 2017 г.	384	57	-	440
на 31 декабря 2017 г.	319	238	-	557
на 30 июня 2018 г.	259	220	-	479

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

По состоянию на 30 июня 2018 г. балансовая стоимость в брутто-оценке находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляет 6 039 тыс. руб.

19 ГУДВИЛ

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Балансовая стоимость на начало периода	531	531
Приобретение дочерней компании АО «Бест Экзеkjюшн»	-	-
Убыток от обесценения	-	-
Балансовая стоимость на конец периода Сегмент «Информационно-техническое обеспечение»	531	531

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

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

20 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средства участников клиринга	796 730	365 956
Займы полученные	27 148	28 359
Кредиторская задолженность	13 790	11 485
Итого	837 668	405 800

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 2018 года составляют 604 941 или 76%, на 30 июня 2017 года 264 625 или 73% от общей суммы средств участников клиринга.

Займы полученные

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

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средства, полученные по договорам РЕПО	Доллары США	-	0,1	27 148	22 256
Прочие займы полученные	Рубли	9	9	-	6 103
Итого				27 148	28 359

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

Кредиторская задолженность

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Задолженность по оказанным услугам	12 090	10 418
Прочие обязательства	1 687	1 022
Авансы полученные	13	45
Итого	13 790	11 485

21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2018 г.	2017 г.
Текущий налог	(156)	(246)
Отложенный налог	3 239	8 497
Итого	3 083	8 250

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 2018 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в капитале	
	На 30 июня 2018 г.	На 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

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	Отчет о финансовом положении		Признаны в прибыли или убытке		Признаны в прочем совокупном доходе	
	30 июня		за шестимесячный период, закончившийся 30 июня		за шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2017 г.	2017 г.	2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Инвестиции в ассоциированную компанию	13	13	-	-	-	-
Основные средства	31	53	(22)	(22)	-	-
Нематериальные активы	7 577	7 831	(254)	(254)	-	-
Дебиторская задолженность	46	47	(1)	(1)	-	-
Начисленные обязательства	510	464	46	46	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	68 996	60 518	8 478	8 478	-	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	77 172	68 926	8 246	8 246	-	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Нематериальные активы	(34 290)	(34 602)	312	312	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(61)	-	(61)	(61)	-	-
Прочие обязательства	(4)	(4)	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(5 450)	(7 073)	-	-	1 623	1 623
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(39 804)	(41 679)	251	251	1 623	1 623
Отложенный налоговый расход/доход	-	-	8 497	8 497	1 623	1 623
Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве:						
Отложенные налоговые активы	46 049	40 691				
Отложенные налоговые обязательства	(8 683)	(13 443)				

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

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2018 г.	2017 г.
Прибыль (Убыток) до налога на прибыль	(33 230)	(44 361)
Налог по установленной ставке 20%	6 646	8 872
Расходы/доходы не учитываемые при налогообложении	(3 563)	(622)
Итого расходы по налогу на прибыль	3 083	8 250

22 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал и эмиссионный доход

Размер уставного капитала на 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. представлен 2 107 000 (два миллиона сто семь тысяч) обыкновенных именных бездокументарных акций и составляет 316 050 тыс.рублей.

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

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

Резерв переоценки

	Нематериальные активы - программы	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Резерв переоценки на 31 декабря 2016 г.	80 954	28 293	109 246
Изменение резерва переоценки за отчетный период	-	(8 117)	(8 117)
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за отчетный период	-	1 623	1 623
Резерв переоценки на 30 июня 2017 г.	80 954	21 800	102 752
Резерв переоценки на 31 декабря 2017 г.	87 274	241 442	328 716
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	136 137	210 810

Прочий капитал

	Прочий капитал
На 31 декабря 2016 г.	50 396
Поступления от акционеров	14 000
На 30 июня 2017 г.	64 396
На 31 декабря 2017 г.	85 598
Поступления от акционеров	14 400
На 30 июня 2018 г.	99 998

Нераспределенная прибыль / непокрытый убыток

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов. В 1 полугодии 2018 и 2017 гг. в связи с отсутствием прибыли, подлежащей распределению, дивиденды объявлены не были.

23 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

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

Эффективные доли участия в собственном капитале, удерживаемые неконтролирующими акционерами:

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ПАО «КЦ МФБ»	9,83%	9,83%
АО «Бест Экзекьюшн»	25,36%	25,36%
	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Накопленные доли собственных средств, приходящиеся на неконтролирующие доли участия:		
ПАО «КЦ МФБ»	34 703	36 716
АО «Бест Экзекьюшн»	8 225	8 069
Итого	42 928	44 785
	2018 г.	2017 г.
Прибыль/(убыток), отнесенная на существенные неконтролирующие доли участия:		
ПАО «КЦ МФБ»	(2 013)	(3 648)
АО «Бест Экзекьюшн»	156	287
Итого	(1 857)	(3 361)

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 2018 г.

	ПАО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзекьюшн»
Активы	1 076 266	25 252
Обязательства	(834 110)	(809)
Итого собственный капитал	242 156	24 443
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	207 453	16 218
неконтролирующую долю участия	34 703	8 225

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 г.

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

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

	ПАО «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	(24 003)	476
неконтролирующую долю участия	(2 398)	156

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 1 полугодие 2017 г.

	ПАО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзекьюшн»
Доходы по услугам и комиссиям	7 681	1 510
Чистый убыток от переоценки валютных статей	(2 724)	-
Процентные доходы	5 497	728
Процентные расходы	(79)	-
Расход от дисконтирования финансовых активов	(2 066)	-
Административные и прочие операционные расходы	(36 260)	(1 082)
Чистые доходы от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	9	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(27 942)	1 156
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	5 016	(236)
Чистая прибыль / (убыток) периода	(22 926)	920
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:		
собственников материнской компании	(19 278)	633
неконтролирующую долю участия	(3 648)	287
Итого совокупный доход/(расход)	(22 927)	920
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	(19 279)	633
неконтролирующую долю участия	(3 648)	287

24 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

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

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

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

30 июня 2018 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Активы	1 076 266	515 531	25 433	(279 882)	1 337 348
Обязательства	834 110	18 939	855	(9 805)	844 099
Межсегментные расчеты	(10 613)	10 613	-	-	-

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

Информация по прибыли/(убыткам) от основных отчетных сегментов за 1 полугодие 2018 и 2017 гг., может быть представлена следующим образом:

За шестимесечный период, закончившийся 30 июня 2018 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	21 538	8 424	2 229	(1 706)	30 485
Торговые и инвестиционные доходы	328	8 188	-	32	8 548
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)	(9 879)	-	1 603	(42 043)
Административные расходы	(24 650)	(16 636)	(2 411)	1 312	(42 385)
Прочие доходы	15 591	(721)	-	-	14 870
Прочие расходы	(4 431)	(1)	-	-	(4 432)
Обесценение ассоциированной компании	-	-	-	-	-
Межсегментные прибыли/(убытки)	1 615	(1 615)	-	-	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(21 189)	(12 909)	465	402	(33 230)
Доходы по налогу на прибыль	642	2 695	(173)	(80)	3 083
Чистая прибыль / (убыток) периода	(20 547)	(10 214)	292	322	(30 147)

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2017 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	7 681	7 821	1 510	-	17 012
Чистый убыток от переоценки валютных статей	-	-	-	(2 764)	(2 764)
Процентные доходы	5 497	(141)	728	-	6 084
Процентные расходы	(79)	(229)	-	-	(308)
Административные и прочие операционные расходы	(36 260)	(27 043)	(1 082)	-	(64 385)
Межсегментные прибыли/(убытки)	(1 624)	1 624	-	-	-
Убыток до налогообложения	(24 785)	(17 968)	1 156	(2 764)	(44 361)
Доход по налогу на прибыль	-	-	-	8 250	8 250
Чистый убыток периода	(24 785)	(17 968)	1 156	5 486	(36 111)

25 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

30 июня 2018 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	248 795	-	248 795
Итого	2	248 795	-	248 797

31 декабря 2017 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	100	-	-	100
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	380 425	-	380 425
Итого	100	380 425	-	380 525

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

26 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление капиталом

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

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

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

Общая программа ПАО «СПБ» по управлению рисками сконцентрирована на волатильности финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения. Кроме того, являясь организатором торговли, ПАО «СПБ» должно соблюдать требования к собственным средствам организатора торговли, установленные Федеральным законом от 21 ноября 2011 г. (редакция от 18 июля 2017 г.) N325-ФЗ "Об организованных торгах". Так, управление капиталом нацелено на соблюдение требований законодательства Российской Федерации организаторов торгов, а также об акционерных обществах, в частности:

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

На 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. ПАО «СПБ» соответствуют требованиям действующего законодательства в отношении капитала.

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

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

Управление финансовыми рисками

Деятельность ПАО «СПБ» подвержена влиянию рыночных рисков (риск изменения обменного курса, риск изменения процентных ставок, риск изменения цен на финансовых рынках). Общая политика по управлению кредитного риска и риска ликвидности 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 представлены финансовые активы и обязательства, выраженные в Долларах США:

	Активы		Обязательства	
	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
USD	780 104	323 641	776 430	333 292

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

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Прибыль / Убытки		
Влияние изменения курса рубля к доллару США (тыс.руб.)	919	(2 413)

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

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

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

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

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

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

Кредитный риск

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

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

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	43 742	197 106
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	100
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	248 795	380 425
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	855 909	277 867
Итого	1 148 448	855 498

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск нехватки у ПАО «СПБ» средств для погашения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активам со сроками

погашения по обязательствам. Соответствие и/или контролируемое несоответствие сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающей деятельностью при управлении финансовыми организациями, к которым относится ПАО «СПБ». Несовпадение сроков потенциально ведет к росту прибыльности, однако также может привести к увеличению риска убытков.

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

Финансовые активы на 30 июня 2018 г.	До востребования и менее месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	43 742	-	-	43 742
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	2	-	2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	248 795	248 795
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	786 257	69 652	-	855 909
Итого финансовые активы на 30 июня 2018 г.	829 999	69 654	248 795	1 148 448
Финансовые обязательства на 30 июня 2018 г.				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	823 878	13 790	-	837 668
Итого финансовые обязательства на 30 июня 2018 г. г.	823 878	13 790	-	837 668
Разрыв ликвидности на 30 июня 2018 г.	6 121	55 864	248 795	310 780

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

Управление операционными и стратегическими рисками

Отраслью деловой активности ПАО «СПБ» является рынок ценных бумаг и иных финансовых инструментов, в части предоставления услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок. Основным видом деятельности ПАО «СПБ» является деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. В связи с этим на деятельность ПАО «СПБ» могут оказывать влияние такие факторы как продолжительное падение котировок и ухудшение конъюнктуры на рынке ценных бумаг, что может привести к уменьшению объемов торгов, делистингу ценных бумаг со стороны ПАО «СПБ», снижение экономической мотивации участников торгов на совершение сделок на биржевом рынке и другие. В качестве механизмов минимизации указанных факторов можно назвать такие, как расширение перечня услуг для участников торгов, повышение надежности средств проведения торгов, установление пограничных значений внутридневных колебаний по инструментам для выравнивания пиков волатильности. ПАО «СПБ» самостоятельно устанавливает тарифы на оказываемые им услуги с учетом внешней и внутренней конкурентной среды. Исходя из этого, ПАО «СПБ» устанавливает и меняет тарифы, приводя их в соответствие с меняющейся конъюнктурой рынка. Таким образом, риски, связанные с введением регулирования биржевых тарифов, оцениваются 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 2018 году перечень ценных бумаг иностранных эмитентов представлен наиболее ликвидными акциями американских компаний, входящие 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, а также заключило договор с информационным агентством Томсон Рейтер (Thomson Reuters), на основании которого получило возможность постоянного мониторинга корпоративных событий, затрагивающих иностранных эмитентов. В целях минимизации влияния рассматриваемого фактора операционного риска в штате ПАО «СПБ» определен работник, отвечающий за мониторинг корпоративных событий иностранных эмитентов.

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

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 Группа как иностранным эмитентам, так и участникам торгов и

потенциальным инвесторам. С этой же целью ПАО «СПБ» будет организовывать встречи, проводить рабочие группы и участвовать в них, а также при необходимости привлекать саморегулируемые организации и активно взаимодействовать с Банком России.

27 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

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

Операционная среда

Группа ведет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. Экономика страны проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика Российской Федерации особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Цены на нефть марки Brent в 1 полугодии 2018 г. котировались в диапазоне 66,87 – 79,23 долларов США за баррель. Среднее значение составило 72,38 долларов США за баррель. Деятельность ПАО «СПБ» подвержена влиянию изменения курсов иностранных валют. Зависимость курса рубля от цен на нефть снизилась с применением бюджетного правила. Курс доллара США на 01.01.18 составлял 57,6002 рублей за доллар США, на 30.06.2018 г. составлял 62,7565 рублей за доллар США. Средний курс по итогам 1 полугодия 2018 года составил 58,7137 рублей за доллар США. Ключевая ставка ЦБ РФ в течение 1 полугодия 2018 г. 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.

Обязательства по договорам операционной аренды

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

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Менее года	2 426	3 079
От 1 до 5 лет	-	-
Свыше 5 лет	-	-
Итого	2 426	3 079

Договор операционной аренды офисного помещения продлен до апреля 2019 года.

28 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 2018 г. года в ходе своей обычной деятельности Группой был проведен ряд операций со связанными сторонами. Ниже указаны остатки на конец периода, а также статьи доходов и расходов за период по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

30 июня 2018 г.			
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа
Денежные средства и их эквиваленты	2 556	-	31 544
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	248 795	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	24 695	-	247 391
Прочие активы	3	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 966	-	54 879

31 декабря 2017 г.			
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	89 978
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	380 425
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	195	-	56 503
Прочие активы	12	-	12
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 961	-	43 329

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г.			
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Доходы по услугам и комиссиям	1 174	-	4 406
Торговые и инвестиционные доходы	-	-	8 177
Прямые операционные расходы	(414)	-	(17 870)
Процентные доходы	648	-	606
Административные расходы	(4 689)	(5 521)	(467)

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2017 г.			
Аktionеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа	
Доходы по услугам и комиссиям	1 016	-	2 792
Процентные доходы		-	4 922
Процентные расходы	(229)	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(5 368)	(1 876)	(7 634)

29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В августе 2018 года дочерняя компания АО «КЦ МФБ» реализовала часть принадлежащих ей акций материнской компании ПАО «СПБ», отраженных в настоящей отчетности как «Собственные выкупленные акции», ряду лиц, доля каждого из которых не превышает 5% уставного капитала эмитента. В результате данных операций доля участия АО «КЦ МФБ» в уставном капитале ПАО «СПБ» снизилась с 8,02% до 0,52%.