

# **Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа»**

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ  
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАННАЯ)

30 ИЮНЯ 2016 ГОДА

## СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА .....	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	5
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	6
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ .....	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	9
1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ .....	10
1.1 Основная деятельность .....	10
2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ .....	11
2.1 Основа представления .....	11
2.2 Основные оценки и допущения .....	11
2.3 Функциональная валюта и валюта отчетности .....	12
3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	12
3.1 Консолидированная финансовая отчетность .....	12
3.2 Инвестиции в ассоциированные компании .....	13
3.3 Основные средства .....	13
3.4 Аренда .....	13
3.5 Нематериальные активы .....	14
3.6 Обесценение материальных и нематериальных активов .....	15
3.7 Финансовые активы .....	15
3.8 Денежные средства и их эквиваленты .....	18
3.9 Финансовые обязательства .....	18
3.10 Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	18
3.11 Резервы предстоящих расходов .....	18
3.12 Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	19
3.13 Пенсионные обязательства .....	20
3.14 Операции с иностранной валютой .....	20
3.15 Признание выручки .....	20
3.16 Комиссионные доходы .....	20
3.17 Признание процентных доходов .....	20
3.18 Налог на прибыль .....	20
3.19 Прибыль на акцию .....	21
4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ .....	21
5 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ .....	23
6 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ .....	24
7 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ .....	24
8 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....	24
9 СРЕДСТВА В ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ .....	25
10 СРЕДСТВА, ПЕРЕДАННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО И ПРОЧИЕ ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ .....	25
11 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ .....	26
12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	26
13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....	27
14 ГУДВИЛ .....	28
15 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ .....	28
16 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ .....	29
17 СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО И ПРОЧИЕ ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ .....	30
18 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ВЫКУПУ СОБСТВЕННЫХ АКЦИЙ .....	30
19 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОКАЗАННЫМ УСЛУГАМ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	30
20 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ .....	30
21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	31
22 ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛИРУЮЩЕЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ .....	34
23 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ .....	34
24 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ .....	36
25 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ .....	38

25.1	Управление капиталом .....	38
25.2	Управление финансовыми рисками.....	38
25.3	Управление операционными и стратегическими рисками.....	42
26	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ .....	43
27	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	43
28	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	44
29	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	45



## ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 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 2016 года, результаты его деятельности, совокупные доходы и изменения в капитале за шестимесячный период, закончившийся в эту дату, в соответствии с основой представления, как указано в Примечании 2 к прилагаемой финансовой отчетности.

При подготовке промежуточной 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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что ПАО «СПБ» будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

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 промежуточной 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 2016 года, была утверждена руководством 26 августа 2016 года.

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е. В.  
Генеральный директор  
ПАО «СПБ»



26.08.2016



**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

Примечание		30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
	<b>Активы</b>		
	<b>Краткосрочные активы</b>		
8	Денежные средства и их эквиваленты	278 920	253 315
9	Средства в финансовых организациях	2 517	24 039
11	Средства на счетах у брокера	21 497	10 575
10	Средства, переданные по договорам РЕПО	23 649	18 062
10	Прочие займы выданные	-	466
11	Дебиторская задолженность по оказанным услугам	3 046	8 244
11	Прочие активы	4 529	7 703
	<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>334 159</b>	<b>322 404</b>
	<b>Долгосрочные активы</b>		
12	Основные средства	810	814
13	Нематериальные активы	204 693	213 540
14	Гудвилл	531	531
15	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	72 375	71 316
16	Инвестиции в ассоциированную компанию	14	14
10	Прочие займы выданные	3 055	
21	Отложенные налоговые активы	45 456	41 048
	<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>326 934</b>	<b>327 263</b>
	<b>Активы всего</b>	<b>661 093</b>	<b>649 667</b>
	<b>Капитал и обязательства</b>		
	<b>Краткосрочные обязательства</b>		
17	Средства, полученные по договорам РЕПО	1 716	3 046
17	Прочие займы полученные	5 890	
18	Кредиторская задолженность по выкупу собственных акций	28 823	28 824
19	Средства участников клиринга	190 858	159 458
19	Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	7 829	10 758
	Обязательства по налогу на прибыль	6	-
	<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>235 122</b>	<b>202 085</b>
	<b>Долгосрочные обязательства</b>		
21	Отложенные налоговые обязательства	10 925	14 167
	<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>10 925</b>	<b>14 167</b>
	<b>Капитал и резервы</b>		
20	Уставный капитал	316 050	316 050
20	Собственные выкупленные акции	(25 397)	(25 397)
20	Эмиссионный доход	47 055	47 055
13, 20	Резерв переоценки	(7 716)	(8 563)
	Нераспределенная прибыль	21 498	88 493
	Убыток за период	(31 382)	(66 995)
20	Прочий капитал	36 896	22 596
	<b>Итого капитал, приходящийся на собственников материнской компании</b>	<b>357 003</b>	<b>373 238</b>
22	Неконтролирующие доли акционеров	58 043	60 177
	<b>Итого капитал и резервы</b>	<b>415 046</b>	<b>433 415</b>
	<b>Капитал и обязательства всего</b>	<b>661 093</b>	<b>649 667</b>

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.  
Генеральный директор  
ПАО «СПБ»



## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

Примечание		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
		2016 г.	2015 г.
5	Доходы по услугам и комиссиям	11 332	10 318
	Чистая прибыль/(убыток) от переоценки валютных статей	(2 564)	873
6	Процентные доходы	5 513	7 380
	Процентные расходы	(369)	-
	<b>Операционные доходы</b>	<b>13 913</b>	<b>18 571</b>
7	Административные и прочие операционные расходы	(55 237)	(56 754)
	<b>Операционная прибыль</b>	<b>(41 325)</b>	<b>(38 183)</b>
	<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>(41 325)</b>	<b>(38 183)</b>
21	Доходы по налогу на прибыль	7 809	6 351
	<b>Чистая прибыль / (убыток) периода</b>	<b>(33 516)</b>	<b>(31 831)</b>
	Приходящаяся на:		
	собственников материнской компании	(31 382)	(29 061)
	неконтролирующую долю участия	(2 134)	(2 770)
	Количество выпущенных обыкновенных акций в обращении (шт.)	2 107 000	2 107 000
	Базовая и разводненная прибыль/(убыток) в расчете на одну акцию, приходящаяся на собственников материнской компании, руб.	(16.00)	(15.00)
	<b>Прочий совокупный расход, в т.ч:</b>	<b>847</b>	<b>(2 824)</b>
	Переоценка инвестиции, имеющейся в наличии для продажи	847	(2 824)
	<b>Итого совокупный доход/(расход)</b>	<b>(32 669)</b>	<b>(34 656)</b>
	Приходящийся на:		
	собственников материнской компании	(30 535)	(31 436)
	неконтролирующую долю участия	(2 134)	(3 220)

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.  
Генеральный директор  
ПАО «СПБ»



16.08.2016

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА  
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ

### ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Приходится на собственников материнской компании							Итого капитал и резервы	
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Прочий капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		Неконтролирующие доли акционеров
Остаток на 1 января 2016 г.	316 050	(25 397)	47 055	(8 563)	22 596	21 498	373 238	60 177	433 415
Убыток за период	-	-	-	-	-	(31 382)	(31 382)	(2 134)	(33 516)
Прочий совокупный доход (переоценка инвестиции, имеющейся в наличии для продажи)	-	-	-	847	-	-	847	-	847
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	847	-	(31 382)	(30 535)	(2 134)	(32 669)
Прочие взносы акционера	-	-	-	-	14 300	-	14 300	-	14 300
Остаток на 30 июня 2016 г.	316 050	(25 397)	47 055	(7 716)	36 896	(9 884)	357 003	58 043	415 046



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА  
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ

	Приходится на собственников материнской компании							Итого капитал и резервы
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Прочий капитал	Нераспределенная прибыль	Итого	
Остаток на 1 января 2015 г.	316 050	-	54 514	(2 713)	12 000	88 447	468 298	530 488
Убыток за период	-	-	-	-	-	(29 061)	(29 061)	(31 831)
Прочий совокупный доход (переоценка инвестиций, имеющейся в наличии для продажи)	-	-	-	(2 375)	-	-	(2 375)	(2 824)
Итого совокупный убыток за период	-	-	-	(2 375)	-	(29 061)	(31 436)	(34 656)
Выкуп собственных акций	-	(69 021)	(13 477)	-	-	-	(82 498)	(82 498)
Прочие взносы акционеров	-	-	-	-	1 414	-	1 414	2 000
Продажа неконтролирующей доли акционеров	-	-	-	-	-	46	46	386
Остаток на 30 июня 2015 г.	316 050	(69 021)	41 036	(5 088)	13 414	59 432	355 823	415 720

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:



Сердюков Е.В.  
Генеральный директор  
ПАО «СПБ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА  
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ  
**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Убыток до налогообложения	(41 325)	(38 183)
<i>Корректировки прибыли до налогообложения:</i>		
Амортизация основных средств	117	104
Амортизация нематериальных активов	8 847	9 416
Чистая (прибыль)/убыток от переоценки валютных статей	2 564	(873)
Процентные доходы	(5 513)	(7 380)
Процентные расходы	369	-
<b>Итого влияние корректировок</b>	<b>6 383</b>	<b>1 267</b>
<b>Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль</b>		
<i>Изменения в оборотном капитале</i>		
Уменьшение (увеличение) средств на счетах у брокера	(10 922)	(9 543)
Уменьшение (увеличение) средств, переданных по договорам РЕПО	(9 155)	6 747
Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности по оказанным услугам	4 376	(1 282)
Уменьшение (увеличение) прочих активов	3 166	760
	(1 598)	4 146
Уменьшение (увеличение) средств, полученных по договорам РЕПО		
Уменьшение (увеличение) средств участников клиринга/участников торгов и прочих обязательств	48 972	57 727
	<b>34 839</b>	<b>58 555</b>
<b>Итого влияние изменений в оборотном капитале</b>		
Уплаченный налог на прибыль	(45)	(1)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>(147)</b>	<b>21 638</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(113)	(199)
Приобретение нематериальных активов	-	(5 216)
Предоставление займов и привлечение депозитов	(474 977)	(7 598)
Возврат выданных займов и погашение депозитов	496 973	31 479
Проценты полученные	5 349	5 761
Продажа неконтролирующей доли акционеров	-	386
<b>Чистые денежные средства, полученные (использованные) в инвестиционной деятельности</b>	<b>27 232</b>	<b>24 613</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Получение займов	5 800	-
Выкуп собственных акций	-	(3 750)
Прочие поступления от акционеров	14 300	2 000
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>20 100</b>	<b>(1 750)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>47 185</b>	<b>44 501</b>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(21 578)	(2 878)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>253 315</b>	<b>105 548</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>278 920</b>	<b>147 169</b>

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.  
Генеральный директор  
ПАО «СПБ»



## 1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

### 1.1 Основная деятельность

Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская Биржа» (далее – Группа или ПАО «СПБ») создано 21 января 2009 г. путем реорганизации в форме преобразования Некоммерческого партнерства «Фондовая Биржа «Санкт-Петербург», основанного в 2002 году, в Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская Биржа».

Зарегистрированный офис ПАО «СПБ» располагается по адресу: 127006, Российская Федерация, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 38, стр. 1.

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

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

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

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

По состоянию на 30 июня 2016 г. численность сотрудников Группы составила 67 человек (31 декабря 2015 г.: 59 человек).

Менеджмент ПАО «СПБ» имеет достаточную квалификацию и значительный опыт для работы в биржевом бизнесе. 95% персонала ПАО «СПБ» имеет высшее образование, 42% персонала – соответствующие квалификационные аттестаты.

Ниже представлена структура Группы:

	Доля контролируемого капитала, в % на		Страна регистрации	Вид деятельности
	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.		
ПАО «СПБ»	-	-	Россия	Материнская компания, Биржевые операции с фондовыми ценностями
ПАО «КЦ МФБ»	84.09	84.09	Россия	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента
АО «Бест Экзекьюшн»	68.79	68.79	Россия	Информационно-техническое обеспечение



На 30 июня 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. голосующими акциями Общества владели следующие акционеры:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС (НП РТС)	51.8%	51.8%
Публичное акционерное общество «Бест Эффорте Банк»	12.34%	12.34%
KENSIPORT INVESTMENTS LIMITED	11.84%	11.84%
ПАО "КЦ "МФБ"	8.02%	8.02%
Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в Высшем органе управления	16.01%	16.01%
<b>Итого</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Членами НП РТС являются юридические лица. Целью деятельности НП РТС является содействие членам Партнерства в осуществлении деятельности, направленной на развитие российских финансовых рынков, в том числе фондового рынка, товарного рынка, рынка производных финансовых инструментов. Партнерство является некоммерческой организацией, не имеет извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности и не распределяет полученную прибыль между членами Партнерства.

## 2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

### 2.1 Основа представления

ПАО «СПБ» готовит промежуточную консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2016 г.

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности, в т.ч. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

МСФО включают стандарты и интерпретации, одобренные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (КИМСФО), которые вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 г.

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

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением переоценки стоимости отдельных объектов нематериальных активов и ценных бумаг.

### 2.2 Основные оценки и допущения

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

В связи с неопределенностью факторов, связанных с оценочными значениями и суждениями, используемыми при подготовке финансовой отчетности ПАО «СПБ», фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Важнейшие, с точки зрения Руководства, принципы учетной политики представлены ниже.

**Снижение стоимости долгосрочных активов.** На каждую отчетную дату руководство осуществляет проверку балансовой стоимости своих долгосрочных активов с тем, чтобы определить, имеются ли



признаки, свидетельствующие о наличии какого-либо убытка из-за обесценения этих активов. Такие оценки носят субъективный характер.

**Резерв на обесценение дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочей дебиторской задолженности.** На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения дебиторской задолженности.

**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 объем производства, запасы, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

**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.

**Оценка нематериальных активов.** На каждую годовую отчетную дату руководство производит переоценку нематериальных активов с помощью независимых оценщиков для отражения в отчетности нематериальных активов по справедливой стоимости.

### **2.3 Функциональная валюта и валюта отчетности**

Денежной единицей, используемой в качестве функциональной валюты и валюты представления промежуточной 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**

### **3.1 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.



### 3.2 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.

### 3.3 Основные средства

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

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

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

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

Группа	Срок полезного использования, лет
Сооружения и оборудование	3-10
Транспортные средства	3-5
Офисное оборудование	3-10
Мебель	3-10

### 3.4 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.

#### 3.4.1 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.



### 3.4.2 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.

### 3.5 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 Группой, 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 Группы есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать 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*

По следующим классам нематериальных активов:

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

используется модель учета по переоцененной стоимости.

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

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

По остальным классам нематериальных активов – используется модель по фактическим затратам.

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	5-10
Лицензии	2-10
Фирменный товарный знак	8

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

### **Прекращение признания нематериальных активов**

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

### **3.6 Обесценение материальных и нематериальных активов**

Балансовая стоимость активов, за исключением товарно-материальных запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату 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 стоимостью использования. При определении стоимости 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, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

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, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

### **3.7 Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- а также ссуды (займы) и дебиторская задолженность.



Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

### **3.7.1 Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые ПАО «СПБ» намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами данной категории. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение. Доход по ним признается по методу эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок, до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

### **3.7.2 Займы и дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность по основной деятельности, займы и прочая дебиторская задолженность с определенными или фиксированными платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств, которая определяется с использованием преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам. В последующих периодах займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе краткосрочных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе долгосрочных активов.

### **3.7.3 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, – это инвестиционные ценные бумаги, которые ПАО «СПБ» намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. К данной категории относятся ценные бумаги, которые не были классифицированы в предыдущие категории. Классификация осуществляется в момент приобретения. Первоначально инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения, включая затраты по сделке, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости.

Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оценены руководством по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам или на анализе дисконтированных денежных потоков по эффективной рыночной процентной ставке.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в капитале по статье «Резерв переоценки». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы.



### **3.7.4 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если он предназначен для торговли.

Финансовый актив классифицируется как "предназначенный для торговли", если он:

- приобретается с основной целью продажи в ближайшем будущем; или
- при первоначальном признании является частью портфеля идентифицированных финансовых активов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом, не классифицированным в качестве инструмента хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости с признанием доходов или расходов по переоценке в составе прибыли или убытка. Чистые доходы или расходы, признаваемые в составе прибыли или убытка, включают дивиденды, полученные по финансовому активу.

### **3.7.5 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. В случае наличия у контрагента права на продажу или передачу в залог приобретенных ценных бумаг, данные ценные бумаги переклассифицируются в отчете о финансовом положении в категорию «Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Соответствующая сумма полученных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Займы полученные», отражая ее экономическое содержание в качестве займа. 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 «Займы выданные». 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.

### **3.7.6 Обесценение финансовых активов**

Балансовая стоимость финансовых и нефинансовых активов, за исключением отложенных налоговых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, изучается на каждую отчетную дату на предмет обесценения. При наличии объективных признаков обесценения производится оценка возмещаемой стоимости актива.

Руководство на регулярной основе производит оценку предоставленных займов и дебиторской задолженности на наличие признаков обесценения. Займы и дебиторская задолженность обесцениваются с возникновением убытка от обесценения только в случае существования объективных признаков обесценения в результате событий, имевших место после первоначального признания актива, и оказывающих поддающееся достоверной оценке воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов.

В первую очередь руководство определяет наличие объективных признаков обесценения выданных займов и дебиторской задолженности на индивидуальной основе для существенных остатков.

В случае наличия объективных признаков обесценения по займам и дебиторской задолженности величина убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по полученным гарантиям и залогам, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке



процента. Оценка предполагаемых будущих денежных потоков проводится на основе денежных потоков по соответствующему договору и статистики потерь по аналогичным инструментам, скорректированной с учетом текущей экономической ситуации.

В некоторых случаях статистика потерь по аналогичным инструментам, которая требуется для определения величины убытка от обесценения займов или дебиторской задолженности, может иметь существенные ограничения или быть вовсе неприменима. В таком случае ПАО «СПБ» использует свой опыт и суждение для определения наиболее вероятной суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения по займам и дебиторской задолженности отражаются в составе прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе и восстанавливаются только в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости актива произошло из-за событий, возникших после признания убытка от обесценения по данному инструменту.

Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности отражается в отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов.

### **3.7.7 Списание финансовых активов**

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 она 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, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

### **3.8 Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты 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.

### **3.9 Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

У Группы отсутствуют финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Прочие финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом расходов по операции.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

ПАО «СПБ» списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

### **3.10 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в дальнейшем учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **3.11 Резервы предстоящих расходов**

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



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

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

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

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

### **3.12 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными 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.



### **3.13 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.

### **3.14 Операции с иностранной валютой**

Операции в иностранной валюте отражаются в функциональной валюте по курсу, 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.

### **3.15 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.

### **3.16 Комиссионные доходы**

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

### **3.17 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.

### **3.18 Налог на прибыль**

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

#### **3.18.1 Текущий налог на прибыль**

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за период. 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.

### **3.18.2 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.

### **3.18.3 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.

### **3.19 Прибыль на акцию**

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

## **4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ**

Принципы учета, принятые при составлении промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой консолидированной отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу 1 января 2016 г. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

*Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в действие.*

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»** (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:



- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания.

На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев.

Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»** (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существовавшему риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.



**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- **МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»** (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- **«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11** (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- **«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38** (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты).
- **«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27** (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года).
- **«Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28** (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты).
- **Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год** (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты).
- **«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1** (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты).
- **«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28** (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты).

## 5 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Информационные услуги	5 928	7 763
Организация торгов	4 046	1 195
Услуги клирингового центра	503	33
Обработка данных	422	550
Аренда рабочего места участника торгов	229	91
Абонентская плата (товарная секция)	181	142
Комиссионное вознаграждение	24	-
Предоставление ресурсов электронной площадки	-	544
<b>Итого</b>	<b>11 332</b>	<b>10 318</b>

## 6 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Проценты к получению по прочим займам выданным и депозитам	5 488	4 954
Проценты к получению по договорам РЕПО	25	2 426
<b>Итого</b>	<b>5 513</b>	<b>7 380</b>

## 7 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Профессиональные услуги	(19 220)	(11 641)
Расходы на оплату труда	(11 786)	(17 543)
Амортизация нематериальных активов	(8 847)	(9 416)
Аренда и обслуживание офисных помещений	(4 273)	(3 950)
Депозитарные услуги	(2 969)	(2 522)
Расходы по техническому и программному обеспечению торгов	(2 708)	(2 947)
Брокерские услуги	(1 270)	(201)
Реклама	(935)	(1 276)
Связь	(777)	(826)
Государственные пошлины и налоги (кроме налога на прибыль)	(595)	(264)
Страхование	(377)	(273)
Услуги банков	(254)	(3 444)
Услуги по ведению реестра	(130)	(374)
Амортизация основных средств	(117)	(104)
Представительские расходы	(39)	(67)
Командировочные расходы	(1)	(25)
Прочее	(940)	(1 881)
<b>Итого</b>	<b>(55 237)</b>	<b>(56 754)</b>

Расходы на профессиональные услуги включают расходы на консультационные и аудиторские услуги, услуги в сфере информационных технологий, услуги в сфере передачи информации и телекоммуникаций, страховые, юридические и прочие услуги.

## 8 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в рублях в кассе	5	10
Денежные средства в долларах США на счетах в банке	133 247	138 627
Денежные средства в рублях на счетах в банке	128 546	100 227
Расчетные счета в долларах США в небанковской кредитной организации	16 008	12 920
Расчетные счета в рублях в небанковской кредитной организации	1 115	1 531
<b>Итого</b>	<b>278 920</b>	<b>253 315</b>

Денежные средства на счетах в банке включают в себя депозиты в размере 125 100 тыс.руб. (31 декабря 2015 г. - 234 291 тыс.руб.), срок погашения по которым менее трех месяцев.



## 9 СРЕДСТВА В ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Срочные депозиты	2 517	24 039
<b>Итого</b>	<b>2 517</b>	<b>24 039</b>

Срок погашения по депозитам на 30 июня 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. менее 12 месяцев.

## 10 СРЕДСТВА, ПЕРЕДАННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО И ПРОЧИЕ ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Средства, переданные по договорам РЕПО:				23 649	18 062
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Доллары США	0	0	23 649	18 062
Прочие займы выданные:				3 055	466
Прочие займы выданные краткосрочные	Рубли	0	12	-	466
Прочие займы выданные долгосрочные	Рубли	9	9	3 055	-
<b>Итого</b>				<b>26 704</b>	<b>18 529</b>

Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную Группой при приобретении ценных бумаг по 1 части соглашений РЕПО, предусматривающих обратный выкуп ценных бумаг продавцом на установленную дату в будущем.

Резерв под обесценение прочих займов выданных не формировался по причине отсутствия объективных данных, свидетельствующих о том, что ПАО «СПБ» не сможет получить причитающиеся суммы в соответствии с первоначальными условиями договоров.

Информация о подверженности Группы кредитному и рыночному рискам в отношении переданных средств по договорам РЕПО и прочих займов выданных, отражена в Примечании 25 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

Ниже приведена справедливая стоимость эмиссионных 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/материнской компании эмитента	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долговые ценные бумаги			
Корпоративные облигации	Инвестиционный рейтинг	21 470	15 251
<b>Итого</b>		<b>21 470</b>	<b>15 251</b>

## 11 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2015 г.
Средства на счетах у брокера	21 497	10 575
Дебиторская задолженность по оказанным услугам		
Дебиторская задолженность по оказанию клиринговых услуг	1 511	7 448
Резерв по дебиторской задолженности по оказанию клиринговых услуг	(205)	(205)
Дебиторская задолженность по предоставлению биржевых услуг	1 740	1 000
	<u>3 046</u>	<u>8 244</u>
Прочие активы		
Авансы выданные	2 628	4 918
Дебиторская задолженность по прочим операциям	778	765
Запасы	601	307
Переплата по налогу на добавленную стоимость	359	1 686
Переплата по прочим налогам	182	45
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(21)	(21)
Переплата по налогу на прибыль	1	3
	<u>4 529</u>	<u>7 703</u>
<b>Итого</b>	<b><u>29 072</u></b>	<b><u>26 522</u></b>

Срок возникновения дебиторской задолженности составляет не более трех месяцев.

## 12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Сооружения и оборудование	Офисное оборудование	Мебель	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2015	6 927	2 238	1 242	-	10 407
Поступления на 30 июня 2015	-	199	-	-	199
на 1 января 2016	6 927	2 437	1 242	-	10 606
Поступления на 30 июня 2016	6 864	1 987	1 106	-	9 956
Поступления на 30 июня 2016	-	113	-	-	113
	6 864	2 100	1 106	-	10 070
Амортизация на 1 января 2015	(6 235)	(2 104)	(1 237)	-	(9 576)
Начислено за период на 30 июня 2015	(65)	(38)	(2)	-	(104)
	(6 301)	(2 142)	(1 239)	-	(9 680)
на 1 января 2016	(6 301)	(1 737)	(1 105)	-	(9 143)
Начислено за период на 30 июня 2016	(61)	(56)	(1)	-	(117)
	(6 362)	(1 793)	(1 106)	-	(9 260)
Чистая балансовая стоимость на 1 января 2015	692	134	5	-	831
на 30 июня 2015	627	296	3	-	927
на 1 января 2016	563	250	1	-	814
на 30 июня 2016	502	307	0	-	810

На балансе Группы нет основных средств, обремененных залогом.

### Амортизация основных средств

Общая сумма начисленной амортизации по объектам основных средств, отражена в Отчете о совокупном доходе по строке «Административные и прочие операционные расходы».

### Обесценение основных средств

По состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. ПАО «СПБ» провело анализ наличия признаков обесценения активов. В процессе оценки учитывались как внешние, так и внутренние признаки, которые свидетельствуют о необходимости определения ценности активов в использовании. ПАО «СПБ» оценило признаки обесценения активов и пришло к выводу, что в течение периода не произошло



значительных изменений с негативным эффектом в рыночной, экономической и законодательной области, в которых ПАО «СПБ» осуществляет хозяйственную деятельность, а также и в сегменте, к которому относятся соответствующие активы.

### 13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение - товарный, информационный, фондовый модули и расчетно- клиринговая система	Программное обеспечение - прочее	Фирменный товарный знак	Лицензии	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
на 1 января 2015	202 936	44 691	20	500	248 147
Поступления на 30 июня 2015	-	5 216	-	-	5 216
	202 936	49 907	20	500	253 363
на 1 января 2016	189 982	49 891	20	500	240 393
Поступления на 30 июня 2016	-	-	-	-	-
	189 982	49 891	20	500	240 393
<b>Амортизация</b>					
на 1 января 2015	-	(16 272)	(17)	(264)	(16 553)
Начислено за период на 30 июня 2015	(5 073)	(4 342)	-	-	(9 416)
	(5 073)	(20 614)	(17)	(264)	(25 968)
на 1 января 2016	-	(26 570)	(20)	(264)	(26 854)
Начислено за период на 30 июня 2016	(4 750)	(4 096)	(1)	-	(8 847)
	(4 750)	(30 666)	(21)	(264)	(35 701)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>					
на 1 января 2015	202 936	28 419	3	236	231 595
на 30 июня 2015	197 863	29 294	3	236	227 395
на 1 января 2016	189 982	23 321	-	236	213 540
на 30 июня 2016	185 232	19 225	(1)	236	204 693

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.

Фирменный товарный знак зарегистрирован в государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания РФ 29 октября 2008 г. Срок регистрации истекает 12 октября 2016 г. Фирменный товарный

знак подтвержден свидетельством №363537, выданным Федеральной службой по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знаком.

Лицензии представлены лицензией на осуществление клиринговой деятельности №077-00006-000010 от 20 декабря 2012 г. без ограничения срока действия.

Программное обеспечение классов – фондовый модуль, товарный модуль, расчетно-клиринговая система, информационный модуль были переоценены на 31 декабря 2015 г. Переоценка проводилась независимым оценщиком ООО «Независимая экспертиза XXI век».

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

Балансовая стоимость, которая была бы признана, если бы переоцененный класс нематериальных активов измерялся после признания с использованием модели учета по фактическим затратам, составляет на 30 июня 2016 г. – 46 005 тыс. руб. (31 декабря 2015 г. – 50 754 тыс. руб).

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

Фирменный товарный знак и лицензии также учитываются по фактической себестоимости.

Амортизация по всем объектам нематериальных активов начисляется линейным методом.

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

#### 14 ГУДВИЛ

Ниже представлено изменение гудвила в результате приобретения дочерних компаний:

	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Балансовая стоимость на начало года	531	531
Убыток от обесценения	-	-
Балансовая стоимость на конец года	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.

#### 15 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	2016 г.	2015 г.
Текущая стоимость на 1 января	71 316	74 846
Прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанный в составе прочего совокупного дохода	1 059	(3 530)
Текущая стоимость на 30 июня	72 375	71 316

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состоят из финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, представляющих собой инвестиции в акции компании, которые допущены к торгам на бирже. Справедливая стоимость данных котированных долевых ценных бумаг определяется на основании опубликованных котировок цен на активном рынке. ПАО «СПБ» принадлежит неконтролирующая доля участия в данной компании, и Группа рассматривает данную инвестицию как стратегическую.

#### Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на каждую отчетную дату Группа анализирует, имеются ли объективные признаки того, что инвестиции подверглись обесценению. В



случае долевых инвестиций, классифицированных в качестве имеющихся в наличии для продажи, объективные признаки обесценения включают значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже их первоначальной стоимости. Определение того, что является «значительным» или «продолжительным», требует суждения. При вынесении данного суждения ПАО «СПБ» оценивает, среди прочего, длительность периода, в течение которого справедливая стоимость инвестиций была ниже первоначальной стоимости, или степень, в которой первоначальная стоимость инвестиций превышала их справедливую стоимость. По результатам анализа критериев ПАО «СПБ» не выявило убытков от обесценения.

## 16 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

	30 июня 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость
ЗАО «ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ» (далее - ЗАО «ЦАРТР»)	20%	14	20%	14
<b>Итого</b>		<b>14</b>		<b>14</b>

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

Отчетной датой для компании ЗАО «ЦАРТР» является 30 июня. Для целей применения метода долевого участия использовалась финансовая отчетность ЗАО «ЦАРТР» за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2016 г., надлежащим образом скорректированная с учетом существенных корректировок в соответствии с МСФО.

Финансовая информация на 30 июня 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. в отношении ассоциированной компании представлена ниже. Данная финансовая информация представляет собой соответствующие показатели, отображенные в финансовой отчетности ассоциированной компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы	702	702
Обязательства	536	536
Выручка	-	-
Чистый убыток за период	-	-

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

	30 июня 2015 г.	31 декабря 2015 г.
Доля участия в ассоциированной компании	20%	20%
Доля участия в убытках	-	-
Инвестиция в ассоциированную компанию на начало периода	14	14
Изменения за период	-	-
Инвестиция в ассоциированную компанию на конец отчетного периода	14	14

## 17 СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО И ПРОЧИЕ ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	Валюта	Эффективная ставка, %	Номинальная ставка, %	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Средства, полученные по договорам РЕПО	Доллары США	0	0	1 716	3 046
Прочие займы полученные	Рубли	8	8	5 890	-
<b>Итого</b>				<b>7 606</b>	<b>3 046</b>

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.

## 18 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ВЫКУПУ СОБСТВЕННЫХ АКЦИЙ

Кредиторская задолженность по выкупу собственных акций возникла у ПАО «СПБ» в результате выкупа собственных акций.

## 19 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОКАЗАННЫМ УСЛУГАМ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Средства участников клиринга	190 858	159 458
Кредиторская задолженность по выкупу собственных акций	28 824	28 824
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность за оказанные услуги	3 441	5 652
Обязательства по начисленному резерву на неиспользованный отпуск	1 792	2 155
Прочие обязательства	767	2 221
	<b>6 000</b>	<b>10 028</b>
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	1 101	65
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	595	168
Налог на добавленную стоимость	134	496
	<b>1 829</b>	<b>730</b>
<b>Итого</b>	<b>227 510</b>	<b>199 039</b>

## 20 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

### Уставный капитал и эмиссионный доход

Размер уставного капитала на 30 июня 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. представлен 2 107 000 (два миллиона сто семь тысяч) обыкновенных именных бездокументарных акций и составляет 316 050 тыс.рублей.

Компонент капитала «Собственные выкупленные акции» равен затратам, понесенным на приобретение и продажу собственных акций. Разница между номинальной стоимостью и суммой понесенных затрат отражена в уменьшение строки «Эмиссионный доход».



## Прочий капитал

	Прочий капитал
На 1 января 2015 г.	12 000
Поступления от акционеров	2 000
Неконтролирующие доли акционеров	(586)
На 30 июня 2015 г.	<u>13 414</u>
На 1 января 2016 г.	22 596
Поступления от акционеров	14 300
Неконтролирующие доли акционеров	-
На 30 июня 2016 г.	<u>36 896</u>

## Нераспределенная прибыль

В течение отчетного периода выплаты дивидендов не было.

## 21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Текущий налог	(53)	(53)
Отложенный налог	7 862	6 404
Итого	<u>7 809</u>	<u>6 351</u>

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

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

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

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА  
 В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе		Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в капитале
	30 июня	1 января	за шестимесячный период, закончившийся	за шестимесячный период, закончившийся	
	2016 г.	2016 г.	30 июня 2016 г.	30 июня 2016 г.	
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>					
Инвестиции в ассоциированную компанию	13	13	-	-	-
Основные средства	84	99	(15)	-	-
Дебиторская задолженность	178	43	135	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 255	1 467	-	-	(212)
Финансовые активы	430	-	430	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	371	675	(304)	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	58 810	51 196	7 614	-	-
<b>Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>	<b>61 141</b>	<b>53 493</b>	<b>7 859</b>	<b>(212)</b>	<b>(212)</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>					
Основные средства	-	(2)	2	-	-
Нематериальные активы	(26 610)	(26 606)	(4)	-	-
Прочие обязательства	-	(4)	4	-	-
<b>Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>	<b>(26 610)</b>	<b>(26 612)</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Отложенный налоговый доход			7 862		(212)
Чистые отложенные налоговые активы/обязательства	34 531	26 881	7 862		(212)
Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве: Отложенных налоговых активов Отложенных налоговых обязательств	45 456 (10 925)	41 048 (14 167)			



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА  
 В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе		Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в капитале за шестимесячный период, закончившийся	
	31 декабря		закончившийся		закончившийся	
	2015 г.	2014 г.	30 июня 2015 г.	30 июня 2015 г.	30 июня 2015 г.	30 июня 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Инвестиции в ассоциированную компанию	10	10	-	-	-	-
Основные средства	134	145	(15)	(15)	-	-
Нематериальные активы	-	7 831	(7 831)	(7 831)	-	-
Дебиторская задолженность	7	8	(1)	(1)	-	-
- Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 467	761	761	706	706	-
Прочие обязательства	-	177	(177)	(177)	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	544	335	335	209	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	43 282	37 097	37 097	6 185	-	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	45 444	46 366	46 366	(925)	-	-
Основные средства	-	(1)	(1)	1	-	-
Нематериальные активы	(26 499)	(34 488)	(34 488)	7 989	-	-
Финансовые вложения	-	(52)	(52)	(608)	660	-
Средства в финансовых организациях	(51)	-	-	(51)	-	-
Прочие обязательства	(4)	-	-	(4)	-	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(26 553)	(34 541)	(34 541)	7 327	660	660
Отложенный налоговый доход						
Чистые отложенные налоговые активы/обязательства	18 890	11 826	11 826	6 404	660	660
Отраженные в отчете о финансовом положении в качестве: Отложенных налоговых активов	35 045	30 419	30 419	6 404	660	660
Отложенных налоговых обязательств	(16 155)	(18 593)	(18 593)	-	-	-

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

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Прибыль (Убыток) до налога на прибыль	(41 325)	(38 183)
Налог по установленной ставке 20%	8 265	7 638
Расходы/доходы не учитываемые при налогообложении	(456)	(1 287)
<b>Итого</b>	<b>7 809</b>	<b>6 351</b>

## 22 ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛИРУЮЩЕЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ

В течение 1 полугодия 2015 года, ПАО «СПБ» было продано 1.93% акций компании АО "Бест Экзекьюшн", в результате чего доля Группы уменьшилась до 68.79%. За продажу этой доли были получены денежные средства в размере 386 тыс. руб. Балансовая стоимость чистых активов компании АО "Бест Экзекьюшн" на дату реализации составила 17 672 тыс.руб., а балансовая стоимость проданной доли – 341 тыс. руб. Разница в 45 тыс. руб. между стоимостью продажи и балансовой стоимостью проданной доли была учтена в капитале по статье «Нераспределенная прибыль».

## 23 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

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

Пропорциональная доля в собственном капитале, которая удерживается неконтролирующими долями участия:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ПАО «КЦ МФБ»	15.91%	15.91%
АО «Бест Экзекьюшн»	31.21%	31.21%

Накопленные остатки по существенным неконтролирующим долям участия:	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ПАО «КЦ МФБ»	50 822	53 022
АО «Бест Экзекьюшн»	7 222	7 155
<b>Итого</b>	<b>58 043</b>	<b>60 177</b>

Прибыль, отнесенная на существенные неконтролирующие доли участия:	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
ПАО «КЦ МФБ»	(2 200)	(2 781)
АО «Бест Экзекьюшн»	67	11
<b>Итого</b>	<b>(2 134)</b>	<b>(2 770)</b>

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 2016 г.**

	ПАО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзеkjюшн»
Краткосрочные активы	316 301	21 048
Долгосрочные активы	238 262	265
Краткосрочные обязательства	(224 210)	(174)
Долгосрочные обязательства	(11 434)	-
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>318 918</b>	<b>21 138</b>
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	268 097	13 917
неконтролирующую долю участия	50 822	7 222

**Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 г.**

	ПАО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзеkjюшн»
Краткосрочные активы	297 222	20 877
Долгосрочные активы	245 432	323
Краткосрочные обязательства	(194 589)	(276)
Долгосрочные обязательства	(14 712)	-
<b>Итого собственный капитал</b>	<b>333 354</b>	<b>20 925</b>
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	280 332	13 769
неконтролирующую долю участия	53 022	7 155

**Обобщенный отчет о совокупном доходе за 1 полугодие 2016 г.**

	ПАО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзеkjюшн»
Доходы по услугам и комиссиям	7 953	422
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки валютных статей	-	-
Процентные доходы	4 484	796
Процентные расходы	-	-
Прочий операционный доход	(2 602)	-
Административные и прочие операционные расходы	(27 495)	(946)
Доля в прибыли ассоциированной компании	-	-
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>(17 660)</b>	<b>272</b>
Доходы по налогу на прибыль	3 193	(58)
<b>Чистая прибыль / (убыток) периода</b>	<b>(14 467)</b>	<b>214</b>
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:		
собственников материнской компании	(12 165)	147
неконтролирующую долю участия	(2 200)	67
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>(13 518)</b>	<b>214</b>
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	(11 318)	147
неконтролирующую долю участия	(2 200)	67

**Обобщенный отчет о совокупном доходе за 1 полугодие 2015 г.**

	ПАО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзеkjюшн»
Доходы по услугам и комиссиям	10 525	125
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки валютных статей	848	-
Процентные доходы	4 468	694
Административные и прочие операционные расходы	(31 735)	(2 814)
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>(15 893)</b>	<b>(1 996)</b>
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	2 431	(1)
<b>Чистая прибыль / (убыток) периода</b>	<b>(13 462)</b>	<b>(1 997)</b>
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:		
собственников материнской компании	(11 320)	(1 412)
неконтролирующую долю участия	(2 185)	(585)
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>(16 330)</b>	<b>(1 997)</b>
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	(13 695)	(1 412)
неконтролирующую долю участия	(2 635)	(585)

**24 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ**

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

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

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

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

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

30 июня 2016 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Информационно-техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Активы	554 549	39 761	20 783	46 001	661 093
Обязательства	224 210	10 738	174	10 925	246 047
Межсегментные расчеты	(12 778)	12 778	-	-	-



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА  
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

31 декабря 2015 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Активы	542 641	44 556	20 877	41 593	649 667
Обязательства	194 589	7 221	276	14 167	216 253
Межсегментные расчеты	(12 463)	12 463	-	-	-

Информация по прибыли/(убыткам) от основных отчетных сегментов за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня 2016 г. и 30 июня 2015 г., может быть представлена следующим образом:

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2016 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	7 953	2 958	422	-	11 332
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки валютных статей	-	-	-	(2 564)	(2 564)
Процентные доходы	4 484	208	796	-	5 488
Процентные расходы	-	(90)	-	-	(90)
Прочий операционный доход	(2 602)	-	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(27 495)	(27 049)	(946)	-	(55 490)
Межсегментные прибыли/(убытки)	15	(15)	-	-	-
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>(17 645)</b>	<b>(23 989)</b>	<b>272</b>	<b>(2 564)</b>	<b>(41 325)</b>
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	7 809	7 809
<b>Чистая прибыль / (убыток) периода</b>	<b>(17 645)</b>	<b>(23 989)</b>	<b>272</b>	<b>5 244</b>	<b>(33 516)</b>

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	10 525	(332)	125	-	10 318
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки валютных статей	-	-	-	873	873
Процентные доходы	4 468	2 218	694	-	7 380
Административные и прочие операционные расходы	(31 735)	(22 204)	(2 814)	-	(56 754)
Межсегментные прибыли/(убытки)	15	(15)	-	-	-
<b>Прибыль / (убыток) до налогообложения</b>	<b>(16 726)</b>	<b>(20 333)</b>	<b>(1 996)</b>	<b>873</b>	<b>(38 183)</b>
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	6 351	6 351
<b>Чистая прибыль / (убыток) периода</b>	<b>(16 726)</b>	<b>(20 333)</b>	<b>(1 996)</b>	<b>7 224</b>	<b>(31 831)</b>



## **25 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

### **25.1 Управление капиталом**

Политика ПАО «СПБ» заключается в поддержании уровня капитала в целях сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития своего бизнеса. Генеральный директор осуществляет мониторинг показателей доходности 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 непредсказуемости 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 29 июня 2015 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 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. ПАО «СПБ» соответствуют требованиям действующего законодательства в отношении капитала.

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

ПАО «СПБ» не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей, а также для поддержания доверия инвесторов. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли, а также планирования текущих финансовых активов, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности. Осуществляя данные меры, ПАО «СПБ» стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

### **25.2 Управление финансовыми рисками**

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



### 25.2.1 Рыночный риск

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

### 25.2.2 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.

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

	Активы		Обязательства	
	30 июня	30 июня	30 июня	30 июня
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Показатели отчетности в долларах США, пересчитанные в тыс. руб.	194 400	93 130	180 560	72 696

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

Прибыль / Убытки	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2016 г.	2015 г.
Влияние изменения курса рубля в долларах США (в тыс. руб.)	3 460	5 108

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

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

**Риск изменения процентной ставки** – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Колебание процентных ставок может привести к изменению процентов к получению и к уплате.

Группа в минимальной степени подвержена риску, связанному с воздействием колебаний рыночных процентных ставок.

### 25.2.3 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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	278 920	253 315
Средства в финансовых организациях	2 517	24 039
Средства на счетах у брокера	21 497	10 575
Средства, переданные по договорам РЕПО	23 649	18 062
Прочие займы выданные	3 055	466
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	3 046	8 244
Прочие активы	758	744
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	72 375	71 316
<b>Итого</b>	<b>405 187</b>	<b>386 761</b>

### 25.2.4 Риск ликвидности

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

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



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА  
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	Средневзвешенная ставка, %	До востребования	До 1 года	Более 1 года	Итого
<b>Финансовые активы на 30 июня 2016 г.</b>					
Денежные средства и их эквиваленты		153 820	125 100	-	278 920
Средства в финансовых организациях	7-9	-	2 517	-	2 517
Средства на счетах у брокера		21 497	-	-	21 497
Средства, переданные по договорам РЕПО	-	-	23 649	-	23 649
Прочие займы выданные	9	-	-	3 055	3 055
Дебиторская задолженность по оказанным услугам		-	3 046	-	3 046
Прочие активы		-	758	-	758
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	72 375	72 375
<b>Итого финансовые активы на 30 июня 2016 г.</b>		<b>175 317</b>	<b>155 070</b>	<b>75 430</b>	<b>405 817</b>
<b>Финансовые обязательства на 30 июня 2016 г.</b>					
Средства, полученные по договорам РЕПО	0	-	1 716	-	1 716
Прочие займы полученные	8	-	5 890	-	5 890
Средства участников клиринга		190 858	-	-	190 858
Кредиторская задолженность по выкупу собственных акций		-	28 823	-	28 823
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства		-	7 829	-	7 829
<b>Итого финансовые обязательства на 30 июня 2016 г.</b>		<b>190 858</b>	<b>44 259</b>	<b>-</b>	<b>235 116</b>
<b>Разрыв ликвидности на 30 июня 2016 г.</b>		<b>(15 541)</b>	<b>110 812</b>	<b>75 430</b>	<b>170 701</b>

	Средневзвешенная ставка, %	До востребования	До 1 года	Более 1 года	Итого
<b>Финансовые активы на 31 декабря 2015 г.</b>					
Денежные средства и их эквиваленты		19 024	234 291	-	253 315
Средства в финансовых организациях	4	-	24 039	-	24 039
Средства на счетах у брокера		10 575	-	-	10 575
Займы, выданные по договорам РЕПО	10	-	18 062	-	18 062
Прочие займы выданные	12	-	466	-	466
Дебиторская задолженность по оказанным услугам		-	8 244	-	8 244
Прочие активы		-	744	-	744
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	71 316	71 316
<b>Итого финансовые активы на 31 декабря 2015 г.</b>		<b>29 599</b>	<b>285 846</b>	<b>71 316</b>	<b>386 761</b>
<b>Финансовые обязательства на 31 декабря 2015 г.</b>					
Займы, полученные по договорам РЕПО	0	-	3 046	-	3 046
Средства участников клиринга/участников торгов		159 458	-	-	159 458
Кредиторская задолженность по выкупу собственных акций		-	28 824	-	28 824
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства		-	10 758	-	10 758
<b>Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2015 г.</b>		<b>159 458</b>	<b>42 627</b>	<b>-</b>	<b>202 085</b>
<b>Разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 г.</b>		<b>(129 859)</b>	<b>243 219</b>	<b>71 316</b>	<b>184 676</b>



### **25.3 Управление операционными и стратегическими рисками**

Отраслью деловой активности ПАО «СПБ» является рынок ценных бумаг и иных финансовых инструментов в части предоставления услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок. Основным видом деятельности ПАО «СПБ» является деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. В связи с этим на деятельность ПАО «СПБ» могут оказывать влияния такие факторы как продолжительное падение котировок и ухудшение конъюнктуры на рынке ценных бумаг, что может привести к уменьшению объемов торгов, делистинг 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 внутрисуточных колебаний по инструментам для выравнивания пиков волатильности. ПАО «СПБ» самостоятельно устанавливает тарифы на оказываемые им услуги с учетом внешней и внутренней конкурентной среды. Исходя из этого, ПАО «СПБ» устанавливает и меняет тарифы, приводя их в соответствие с меняющейся конъюнктурой рынка. Таким образом, риски, связанные с введением регулирования биржевых тарифов, оцениваются как минимальные. В области конкурентной среды существует определенный риск демпинга конкурентов на конкурирующие продукты, на что ПАО «СПБ» может реагировать также снижением тарифов.

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

В целях проведения организованных торгов ценными бумагами иностранных эмитентов Группой было проведено обновление средств проведения торгов. Кроме того, в целях обеспечения надлежащего функционирования средств проведения торгов в штат ПАО «СПБ» был дополнительно принят работник, осуществляющий эксплуатацию средств проведения торгов.

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

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

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

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

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



проведения торгов, разъясняет порядок проведения организованных торгов ценными бумагами иностранных эмитентов.

В случае реализации риска потери деловой репутации Группа будет осуществлять действия, направленные на разъяснение позиции 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.

## 26 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

30 июня 2016 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	72 375	-	-	72 375
Нематериальные активы	204 693	-	-	204 693
<b>Итого</b>	<b>277 068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>277 068</b>
<b>31 декабря 2015 г.</b>				
<b>Финансовые активы</b>				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	71 316	-	-	71 316
Нематериальные активы	189 982	-	-	189 982
<b>Итого</b>	<b>261 298</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>261 298</b>

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.

## 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

Российская Федерация продолжает проводить экономические реформы и развивать свою юридическую, налоговую и нормативно-правовую систему в соответствии с потребностями рыночной экономики. Стабильность экономики Российской Федерации в будущем во многом определяется этими реформами



и изменениями, а также эффективностью предпринимаемых государством мер экономической, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подверглась влиянию мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые признаки восстановления, сохраняется неопределенность в отношении будущего экономического роста, доступности и стоимости капитала, что может отрицательно повлиять на будущее финансовое положение, результаты деятельности и перспективы ведения бизнеса ПАО «СПБ».

Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию устойчивого развития деятельности ПАО «СПБ» в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение ПАО «СПБ». В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

#### Налогообложение

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

Интерпретация руководством ПАО «СПБ» налогового законодательства применительно к его операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и предъявить претензии по тем сделкам и видам деятельности, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

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

30 июня 2016 г.			
Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группы	
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	229 588
Средства в финансовых организациях	-	-	2 517
Средства на счетах у брокера	-	-	21 497
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	15	-	24
Прочие активы	29	-	278
Кредиторская задолженность по выкупу собственных акций	28 823	-	-
Средства участников клиринга	-	-	36 268
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	381	99	147
Прочие займы полученные	5 890	-	-



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА  
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2016 г.

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа
Доходы по услугам и комиссиям	174	-	563
Процентные доходы	-	-	5 349
Процентные расходы	(90)	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(1 740)	(2 297)	(1 902)

31 декабря 2015 г.

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	241 743
Средства в финансовых организациях	-	-	24 039
Средства на счетах у брокера	-	-	10 575
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	369	-	24
Прочие активы	22	-	156
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	14
Средства участников клиринга/участников торгов	-	-	37 863
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	447	998	284

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит Группа
Доходы по услугам и комиссиям	90	-	62
Процентные доходы	-	-	4 902
Административные и прочие операционные расходы	(3 943)	(3 511)	(3 393)

## 29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

Прошито, пронумеровано, скреплено печатью  
Всего 45 ( сорок пять ) листов  
Генеральный директор  
ПАО «Санкт-Петербургская биржа»  
Сердюков Е.В.

