

Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа»

консолидированная финансовая отчетность, подготовленная
в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и
независимое аудиторское заключение

31 декабря 2015 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	4
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	5
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	12
1.1 Основная деятельность	12
2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ	13
2.1 Основа представления	13
2.2 Основные оценки и допущения	13
2.3 Функциональная валюта и валюта отчетности	14
3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
3.1 Консолидированная финансовая отчетность	14
3.2 Инвестиции в ассоциированные компании	14
3.3 Основные средства	15
3.4 Аренда	15
3.5 Нематериальные активы	15
3.6 Обесценение материальных и нематериальных активов	17
3.7 Финансовые активы	17
3.8 Денежные средства и их эквиваленты	20
3.9 Финансовые обязательства	20
3.10 Торговая и прочая кредиторская задолженность	20
3.11 Резервы предстоящих расходов	20
3.12 Справедливая стоимость финансовых инструментов	21
3.13 Пенсионные обязательства	21
3.14 Операции с иностранной валютой	21
3.15 Признание выручки	21
3.16 Налог на прибыль	22
3.17 Прибыль на акцию	23
4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	23
5 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ	25
6 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	25
7 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	25
8 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	26
9 СРЕДСТВА В ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ	26
10 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ	26
11 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	27
12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	27
13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	29
14 ГУДВИЛ	30
15 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	30
16 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ	31
17 ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	32
18 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ВЫКУПУ СОБСТВЕННЫХ АКЦИЙ	32
19 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОКАЗАННЫМ УСЛУГАМ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	32
20 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	32
21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	33
22 ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛИРУЮЩЕЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ	35

23	СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ	36
24	АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ.....	38
25	УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	39
25.1	<i>Управление капиталом.....</i>	39
25.2	<i>Управление финансовыми рисками</i>	40
25.3	<i>Управление операционными и стратегическими рисками</i>	43
26	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ.....	44
27	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	44
28	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	45
29	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	46

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2015 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа» (далее – ПАО «СПБ») по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его деятельности, совокупные доходы и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с основой представления, как указано в Примечании 2 к прилагаемой финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность:

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

Руководство также несет ответственность:

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

Консолидированная финансовая отчетность ПАО «СПБ» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена руководством *Сердюков Е.В.* 2016 года.

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.
Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»
Санкт-Петербургская биржа



ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

АКЦИОНЕРАМ

ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКАЯ БИРЖА»

127006, Российская Федерация, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 38, стр. 1

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская Биржа», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале, о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство ПАО «Санкт-Петербургская Биржа» несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита / федеральными стандартами аудиторской деятельности отчетности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой финансовой отчетности.

МНЕНИЕ Аудитора

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская Биржа», по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Дата аудиторского заключения« 11 » апреля 2016 г.

Ведущий аудитор
Департамента аудиторских услуг
АО «АКГ «РБС»,
действующий на основании доверенности
№ 48.2 от 03 августа 2015 года
(кв. аттестат № 02-000026 от 15.11.2011
на неограниченный срок)

Л. П. Фомичева**СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ**

Полное наименование: Публичное акционерное общество «Санкт - Петербургская биржа».

Сокращенное наименование: ПАО «Санкт - Петербургская биржа» или ПАО «СПБ».

Основной государственный регистрационный номер: 1097800000440.

Место нахождения: Российская Федерация, 127006, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 38, стр. 1.

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Полное наименование: Акционерное Общество «Аудиторско-консультационная группа «Развитие бизнес-систем».

Сокращенное наименование: АО «АКГ «РБС».

Основной государственный регистрационный номер: 1027739153430.

Место нахождения: Российская Федерация, 127018, г. Москва, ул. Суцевский вал, д. 5, стр. 3.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

- Действительный член саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество» (НП ААС), свидетельство о членстве № 4632 от 20.08.2012.

Номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов: 11206027697.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

Примечание		31 декабря 2015 г.	2014 г.
	Активы		
	Краткосрочные активы		
8	Денежные средства и их эквиваленты	253 315	105 548
9	Средства в финансовых организациях	24 039	29 434
11	Средства на счетах у брокера	10 575	19 720
10	Займы, выданные по договорам РЕПО	18 062	88 051
10	Прочие займы выданные	466	4 372
11	Дебиторская задолженность по оказанным услугам	8 244	2 175
11	Прочие активы	7 703	4 857
	Итого краткосрочные активы	322 404	254 157
	Долгосрочные активы		
12	Основные средства	814	831
13	Нематериальные активы	213 540	231 595
14	Гудвилл	531	531
15	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	71 316	74 846
16	Инвестиции в ассоциированную компанию	14	14
21	Отложенные налоговые активы	41 048	30 419
	Итого долгосрочные активы	327 263	338 235
	Активы всего	649 667	592 392
	Капитал и обязательства		
	Краткосрочные обязательства		
17	Займы, полученные по договорам РЕПО	3 046	-
18	Кредиторская задолженность по выкупу собственных акций	28 824	-
19	Средства участников клиринга/участников торгов	159 458	37 204
19	Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	10 758	6 107
	Итого краткосрочные обязательства	202 085	43 311
	Долгосрочные обязательства		
21	Отложенные налоговые обязательства	14 167	18 593
	Итого долгосрочные обязательства	14 167	18 593
	Капитал и резервы		
20	Уставный капитал	316 050	316 050
20	Собственные выкупленные акции	(25 397)	-
20	Эмиссионный доход	47 055	54 514
13, 15, 20	Резерв переоценки	(8 563)	(2 713)
	Нераспределенная прибыль	88 493	33 526
	Прибыль за период	(66 995)	54 921
20	Прочий капитал	22 596	12 000
	Итого капитал, приходящийся на собственников материнской компании	373 238	468 298
23	Неконтролирующие доли акционеров	60 177	62 190
	Итого капитал и резервы	433 415	530 488
	Капитал и обязательства всего	649 667	592 392

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.

Генеральный директор

ПАО «СПБ»



ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

Примечание		За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
5	Доходы по услугам и комиссиям	22 321	10 058
	Чистая прибыль/(убыток) от переоценки валютных статей	4 950	791
6	Процентные доходы	12 801	20 376
	Процентные расходы	-	(410)
	Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	48	(890)
	Операционные доходы	40 120	29 925
7	Административные и прочие операционные расходы	(123 715)	(57 992)
	Операционная прибыль	(83 595)	(28 067)
22	Доход, связанный с приобретением дочерней компании	-	76 667
16	Доля в прибыли ассоциированной компании	-	(13)
	Прибыль / (убыток) до налогообложения	(83 595)	48 587
21	Доходы по налогу на прибыль	13 415	9 990
	Чистая прибыль / (убыток) периода	(70 180)	58 576
	Прибыль/(убыток), приходящаяся на:		
	собственников материнской компании	(66 995)	54 921
	неконтролирующую долю участия	(3 185)	3 655
	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.	(33)	28
	Прочий совокупный расход, в т.ч. приходящийся на:	(6 423)	(2 653)
	Переоценка инвестиции, имеющейся в наличии для продажи	(2 824)	(3 044)
	Переоценка по нематериальным активам	(3 599)	391
	Итого совокупный доход/(расход)	(76 603)	55 924

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	ПриходитсЯ на собственников материнской компании						Неконтролирующие доли акционеров	Итого капитал и резервы
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Прочий капитал	Нераспределенная прибыль		
Остаток на 31 декабря 2013 г.	103 050	-	-	-	12 000	31 332	-	146 382
Прибыль за 2014 г.	-	-	-	-	-	54 921	3 655	58 576
Прочий совокупный расход (начисление резерва переоценки по инвестиционному ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи)	-	-	-	(3 044)	-	-	-	(3 044)
Прочий совокупный доход (начисление резерва переоценки по нематериальным активам)	-	-	-	331	-	-	60	391
Итого совокупный убыток за 2014 г.	-	-	-	(2 713)	-	54 921	3 715	55 924
Выпуск акций	213 000	-	54 514	-	-	-	-	267 514
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	-	-	66 365	66 365
Приобретение неконтролирующей доли акционеров	-	-	-	-	-	2 194	(7 890)	(5 696)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	316 050	-	54 514	(2 713)	12 000	88 447	62 190	530 488
Убыток за 2015 г.	-	-	-	-	-	(66 995)	(3 185)	(70 180)
Прочий совокупный расход (начисление резерва переоценки по инвестиционному ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи)	-	-	-	(2 824)	-	-	-	(2 824)
Прочий совокупный доход (начисление резерва переоценки по нематериальным активам)	-	-	-	(3 026)	-	-	(573)	(3 599)
Итого совокупный	-	-	-	(5 850)	-	(66 995)	(3 758)	(76 603)

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ

	Приходится на собственников материнской компании						Неконтролирующие доли акционеров	Итого капитал и резервы
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Прочий капитал	Нераспределенная прибыль		
убыток за 2015 г.								
Выкуп собственных акций	-	(64 397)	(18 709)	-	-	-	-	(83 106)
Продажа собственных акций	-	39 000	11 250	-	-	-	-	50 250
Прочие взносы акционера		-	-	-	10 596	-	1 404	12 000
Продажа неконтролирующей доли акционеров	-	-	-	-	-	46	340	386
Остаток на 31 декабря 2015 г.	316 050	(25 397)	47 055	(8 563)	22 596	21 498	60 177	433 415

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков Е.В.

Сердюков Е.В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	(83 595)	48 587
Корректировки прибыли до налогообложения:		
Амортизация основных средств	216	370
Амортизация нематериальных активов	18 772	9 387
Чистая прибыль от переоценки валютных статей	(4 950)	(791)
Убыток от выбытия основных средств	-	890
Прочие расходы	188	23
Процентные доходы	(12 801)	(20 376)
Процентные расходы	-	410
Доход, связанный с приобретением дочерней компании	-	(76 667)
Доля в прибыли ассоциированной компании	-	13
Итого влияние корректировок	1 425	(86 743)
Денежные потоки по операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль		
Изменения в оборотном капитале		
Уменьшение (увеличение) средств на счетах у брокера	9 145	(19 720)
Уменьшение (увеличение) займов, выданных по договорам РЕПО	78 617	(87 375)
Уменьшение (увеличение) инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(78 650)
Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности по оказанным услугам	(3 794)	737
Уменьшение (увеличение) прочих активов	(790)	(4 077)
Уменьшение (увеличение) займов, полученных по договорам РЕПО	3 197	-
Уменьшение (увеличение) средств участников клиринга/участников торгов и прочих обязательств	101 014	(85 329)
Итого влияние изменений в оборотном капитале	187 389	(274 414)
Уплаченный налог на прибыль	(17)	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	105 201	(312 569)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(199)	(107)
Поступление средств от выбытия основных средств	-	1 453
Приобретение нематериальных активов	(5 200)	(21 195)
Предоставление займов и привлечение депозитов	(90 578)	(1 946 163)
Возврат выданных займов и погашение депозитов	97 015	2 437 963
Проценты полученные	8 269	20 497
Продажа неконтролирующей доли акционеров	386	-
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	-	(64 771)
Приобретение неконтролирующей доли акционеров	-	(5 696)
Чистые денежные средства, полученные (использованные) в инвестиционной деятельности	9 693	421 982
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Погашение займов	-	(5 870)
Проценты, уплаченные по займам	-	(79)
Продажа собственных акций	50 250	-
Выкуп собственных акций	(54 283)	-
Прочие поступления от акционеров	12 000	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	7 968	(5 949)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	122 862	103 464
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	24 904	790
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	105 548	1 294
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	253 315	105 548

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, товарами и производными финансовыми инструментами.

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 рынке деривативов, так и на рынке спот акций 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 31 декабря 2015 г. численность сотрудников Группы составила 59 человек (31 декабря 2014 г.: 77 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 и свидетельства регулирующих органов.

В течение 2014 года ПАО «СПБ» приобрела две компании, результаты деятельности которых включены в консолидированную отчетность. Ниже представлена структура Группы:

	Доля контролируемого капитала, в % на 31 декабря		Страна регистрации	Вид деятельности
	2015 г.	2014 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 Экзеkjушн»	68.79	70.72	Россия	Информационно-техническое обеспечение

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. голосующими акциями Общества владели следующие акционеры:

31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
Некоммерческое партнерство финансового рынка РТС -	развития		Некоммерческое партнерство финансового рынка РТС -	развития	
51,80%			29,36%		
Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ» - 8,02%			БрокерКредитСервис (Кипр) Лимитед – 5,5589 %		
Публичное акционерное общество «Бест Эфпортс Банк» - 12,34%					
KENSIPORT INVESTMENTS LIMITED –11,84%			DYNAMEZ MANAGEMENT LTD. – 19,84% KENSIPORT INVESTMENTS LIMITED –11,84%		

31 декабря 2015 г.

31 декабря 2014 г.

LIOPRE INVESTMENTS LTD. – 22.5 %

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

Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов в
Высшем органе управления 10.90%

Некоммерческое партнерство развития
финансового рынка РТС - 29,36%

БрокерКредитСервис (Кипр) Лимитед – 5,5589 %

DYNAMEZ MANAGEMENT LTD. – 19,84%

KENSIPT INVESTMENTS LIMITED – 11,84%

2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

2.1 Основа представления

ПАО «СПБ» готовит консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

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

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением переоценки стоимости отдельных объектов нематериальных активов и ценных бумаг в соответствии с МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

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, 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 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 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 Биржи 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 Биржи 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 Биржей, 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 Биржи 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 Биржей 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 залогу, 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 Биржи 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 Биржи 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 обменен 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.

3.15.1 Комиссионные доходы

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

3.15.2 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.

3.16 Налог на прибыль

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

3.16.1 Текущий налог на прибыль

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

3.16.2 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.

3.16.3 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.

3.17 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 года.

4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для ПАО «СПБ» с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на Общество.

- **Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников»** (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).

- **Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г.** (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).

- **Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г.** (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).

НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. 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 долевым инструментом 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 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. 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 существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время ПАО «СПБ» проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. 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 финансовую отчетность ПАО «СПБ»:

- **МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»** (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

- **«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11** (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. 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 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. 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 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

5 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	За год, закончившийся	
	2015 г.	2014 г.
Информационные услуги	16 067	7 335
Организация торгов на товарном рынке	1 984	1 015
Предоставление ресурсов электронной площадки	1 061	433
Коммиссионное вознаграждение	1 021	-
Организация торгов на фондовом рынке	1 000	65
Обработка данных	419	62
Абонентская плата (товарная секция)	355	60
Аренда рабочего места участника торгов	203	194
Услуги клирингового центра	211	47
Проведение аукциона	-	847
Итого	22 321	10 058

6 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся	
	2015 г.	2014 г.
Проценты к получению по прочим займам выданным и депозитам	7 496	18 622
Проценты к получению по договорам РЕПО	5 306	1 754
Итого	12 801	20 376

7 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Расходы на оплату труда	(34 497)	(20 637)
Профессиональные услуги	(28 924)	(9 204)
Амортизация нематериальных активов	(18 772)	(9 387)
Аренда и обслуживание офисных помещений	(7 775)	(5 070)
Расходы по техническому и программному обеспечению торгов	(5 748)	(3 399)
Депозитарные услуги	(5 051)	(2 401)
Связь	(2 158)	(1 623)
Государственные пошлины и налоги (кроме налога на прибыль)	(3 904)	(1 559)
Услуги банков	(1 118)	(559)
Страхование	(906)	(529)
Представительские расходы	(402)	(433)
Реклама	(6 347)	(386)
Амортизация основных средств	(216)	(370)
Услуги по ведению реестра	(611)	(338)

	2015 г.	2014 г.
Ремонт транспорта и оборудования	-	(115)
Командировочные расходы	(41)	(23)
Прочее	(7 246)	(1 959)
Итого	(123 715)	(57 992)

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства в рублях в кассе	10	5
Денежные средства в долларах США на счетах в банке	138 627	1 917
Денежные средства в рублях на счетах в банке	100 227	76 261
Расчетные счета в долларах США в небанковской кредитной организации	12 920	23 622
Расчетные счета в рублях в небанковской кредитной организации	1 531	3 743
Итого	253 315	105 548

Денежные средства на счетах в банке включают в себя депозиты в размере 234 291 тыс.руб. (31 декабря 2014 г. - 46 000 тыс.руб.), срок погашения по которым менее трех месяцев.

9 СРЕДСТВА В ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

	31 декабря 2015 г.	2014 г.
Срочные депозиты	24 039	28 576
Проценты по депозитам	-	858
Итого	24 039	29 434

Срок погашения по депозитам на 31 декабря 2015 г. менее 12 месяцев.

10 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	на 31 декабря 2015 г.	2014 г.
Займы, выданные по договорам РЕПО:				18 062	88 051
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Доллары США	0	0	18 062	2 887
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Рубли	10	10	-	85 164
Прочие займы выданные:				466	4 372
Прочие займы выданные	Рубли	0	12	466	4 372
Итого				18 529	92 423

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

Резерв под обесценение 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, возникающим в связи с займами выданными, 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:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	15 251	96 573
Итого	15 251	96 573

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

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

На 31 декабря 2015 г.	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	15 251	-	-	15 251
Итого	15 251	-	-	15 251

На 31 декабря 2014 г.	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	96 573	-	-	96 573
Итого	96 573	-	-	96 573

11 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Средства на счетах у брокера	10 575	19 720
Дебиторская задолженность по оказанным услугам		
Дебиторская задолженность по оказанию клиринговых услуг	7 448	1 970
Резерв по дебиторской задолженности по оказанию клиринговых услуг	(205)	(38)
Дебиторская задолженность по предоставлению биржевых услуг	1 000	243
	8 244	2 175
Прочие активы		
Авансы выданные	4 918	3 910
Переплата по налогу на добавленную стоимость	1 686	331
Дебиторская задолженность по прочим операциям	765	363
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(21)	-
Запасы	307	-
Переплата по прочим налогам	45	233
Переплата по налогу на прибыль	3	20
	7 703	4 857
Итого	26 522	26 752

Срок возникновения дебиторской задолженности составляет не более трех месяцев.

Изменение величины резерва по сомнительным долгам за отчетный и предыдущий периоды представлено ниже:

	За год, закончившийся 2015 г.	2014 г.
Текущая стоимость на 1 января	38	0
Поступило в составе компании	-	15
Начислено за отчетный период	188	23
Текущая стоимость на 31 декабря	226	38

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Сооружения и оборудование	Офисное оборудование	Мебель	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	-	-	425	4 330	4 755

	Сооружения и оборудование	Офисное оборудование	Мебель	Транспортные средства	Итого
Поступления	-	107	-	-	107
Выбытие	(153)	(793)	-	(4 330)	(5 276)
Поступило в составе компании на 31 декабря 2014 г.	7 080	2 926	817	-	10 823
	6 927	2 240	1 242	-	10 409
Поступления	-	199	-	-	199
Выбытие	(63)	(453)	(136)	-	(652)
на 31 декабря 2015 г.	6 864	1 987	1 106	-	9 956
Амортизация					
на 31 декабря 2013 г.	-	-	(425)	(1 783)	(2 208)
Начислено за год	(89)	(75)	(2)	(204)	(370)
Выбытие	153	793	-	1 987	2 933
Поступило в составе компании на 31 декабря 2014 г.	(6 300)	(2 823)	(810)	-	(9 932)
	(6 235)	(2 104)	(1 237)	-	(9 577)
Начислено за год	(129)	(84)	(4)	-	(216)
Выбытие	63	451	136	-	650
на 31 декабря 2015 г.	(6 301)	(1 737)	(1 105)	-	(9 143)
Чистая балансовая стоимость					
на 31 декабря 2013 г.	-	-	-	2 547	2 547
на 31 декабря 2014 г.	692	135	5	-	831
на 31 декабря 2015 г.	563	249	1	-	814

На балансе Группы нет основных средств, обремененных залогом.

Амортизация основных средств

Амортизационные отчисления были отражены по статьям затрат следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Административные и прочие операционные расходы	216	370
	216	370

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. 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. Возмещаемая стоимость соответствующих активов была определена на основании эксплуатационной ценности. По результатам анализа возмещаемая сумма активов основных средств превышает их балансовую стоимость, что говорит об эффективности использования активов и отсутствии признаков обесценения активов.

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение - товарный, информационный, фондовый модули и расчетно- клиринговая система	Программное обеспечение - прочее	Фирменный товарный знак	Лицензии	Итого
Первоначальная стоимость					
на 31 декабря 2013 г.	-	4 612	-	300	4 912
Поступления	-	23 248	-	-	23 248
Выбытие	-	(1 009)	-	-	(1 009)
Переоценка	(10 167)	-	-	-	(10 167)
поступило в составе компании	213 103	17 840	20	200	231 163
на 31 декабря 2014 г.	202 936	44 691	20	500	248 148
Поступления	-	5 200	-	-	5 200
Выбытие	-	-	-	-	-
Переоценка	(12 954)	-	-	-	(12 954)
на 31 декабря 2015 г.	189 982	49 891	20	500	240 393
Амортизация					
на 31 декабря 2013 г.	-	(1 104)	-	(39)	(1 143)
начислено за год	(5 438)	(3 922)	(3)	(25)	(9 387)
Выбытие	-	28	-	-	28
Переоценка	10 655	-	-	-	10 655
поступило в составе компании	(5 217)	(11 274)	(14)	(200)	(16 705)
на 31 декабря 2014 г.	-	(16 272)	(17)	(264)	(16 553)
начислено за год	(8 456)	(10 314)	(3)	-	(18 772)
Выбытие	-	-	-	-	-
Переоценка	8 456	16	-	-	8 472
на 31 декабря 2015 г.	-	(26 570)	(20)	(264)	(26 853)
Чистая балансовая стоимость					
на 31 декабря 2013 г.	-	3 508	-	261	3 769
на 31 декабря 2014 г.	202 936	28 419	4	236	231 595
на 31 декабря 2015 г.	189 982	23 321	1	236	213 540

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 знакам.

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 31 декабря 2015 г. – 50 754 тыс. руб.; на 31 декабря 2014 г. – 59 210 тыс. руб.

Программное обеспечение классов – система учета инсайдеров, торговая система срочного товарного рынка, электронная система МФБ для проведения торгов по продаже имущества (предприятия) должников в ходе процедур, применяемых в деле о банкротстве, система автоматизации работы репозитория, 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, отраженная в Отчете о совокупном доходе по строке «Административные и прочие операционные расходы», составляет за 2015 год 18 772 тыс. руб., за 2014 год – 9 387 тыс. руб.

14 ГУДВИЛ

Ниже представлено изменение гудвила в результате приобретения дочерних компаний:

	Примечание	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
Балансовая стоимость на начало года		531	-
Приобретение дочерней компании АО «Бест Экзекушн»	22	-	531
Убыток от обесценения		-	-
Балансовая стоимость на конец года Сегмент «Информационно-техническое обеспечение»		531	531

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

В результате ежегодного тестирования у Группы не было необходимости признавать обесценение гудвила на 31 декабря 2015 г.

15 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	2015 г.	2014 г.
Текущая стоимость на 1 января	74 846	-
Поступления	-	78 650
Убыток от переоценки по справедливой стоимости, признанный в составе прочего совокупного дохода	(3 530)	(3 804)
Выбытия в результате продажи акций	-	-
Реклассификация в другие категории	-	-
Текущая стоимость на 31 декабря	71 316	74 846

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состоят из финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, представляющих собой инвестиции в долевые ценные бумаги компании, акции которой включены в биржевые котировальные списки. Справедливая стоимость данных котируемых 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 инвестиция подверглась обесценению. В случае долевого участия, классифицированных в качестве имеющих 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

	на 31 декабря			
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость
ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ" (далее - ЗАО "ЦАРТР")	20%	14	20%	14
Итого		14		14

08 июля 2008 года Общество приобрело 800 акций ЗАО «ЦАРТР» номиналом 100 руб. каждая, что составляет 20% в уставном капитале Компании. Сумма фактических затрат на приобретение доли составила 80 тыс. руб.

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

Отчетной датой для компании ЗАО «ЦАРТР» является 31 декабря. Для целей применения метода долевого участия использовалась финансовая отчетность ЗАО «ЦАРТР» за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., надлежащим образом скорректированная с учетом существенных корректировок в соответствии с МСФО.

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

	на 31 декабря			
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Активы		702		702
Обязательства		536		536
Выручка		-		16
Чистый убыток за год		-		(63)

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

	На 31 декабря			
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Прибыль (убыток) за год		-		(63)
Доля участия ПАО «СПБ» в ассоциированной компании		20%		20%
Доля участия ПАО «СПБ» в убытках		-		(13)
Инвестиция в ассоциированную компанию на начало года	14	26		
Изменения за период	-	(13)		
Инвестиция в ассоциированную компанию на конец отчетного периода	14	14		

17 ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам ПАО «СПБ». Более подробная информация о подверженности риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в Примечании 25 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	на 31 декабря 2015 г.	2014 г.
Займы, полученные по договорам РЕПО	Доллары США	-	-	3 046	-
Итого				3 046	-

В обеспечение обязательств по сделкам РЕПО ПАО «КЦ МФБ» 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 выкупку собственных акций возникла у ПАО «СПБ» в результате выкупа собственных акций.

19 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОКАЗАННЫМ УСЛУГАМ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Средства участников клиринга/участников торгов	159 458	37 204
Кредиторская задолженность по выкупку собственных акций	28 824	-
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность за оказанные услуги	5 652	1 677
Прочие обязательства	2 221	1 495
Обязательства по начисленному резерву на неиспользованный отпуск	2 155	1 952
	10 028	5 124
Нефинансовые обязательства		
Налог на добавленную стоимость	496	955
Авансы полученные	65	5
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	168	23
	730	983
Итого	199 039	43 311

20 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал и эмиссионный доход

В 2014 году «СПБ» увеличивает размер уставного капитала на 1 420 000 штук номиналом 150 рублей за одну акцию и по цене размещения – 188,39 рублей за одну акцию, в результате чего, на 31 декабря 2014 г. уставный капитал представлен 2 107 000 (два миллиона сто семь тысяч) обыкновенными именными бездокументарными акциями и эмиссионный доход на 31 декабря 2014 г. составил 54 514 тыс. рублей.

Размер уставного капитала на 31 декабря 2015 года представлен 2 107 000 (два миллиона сто семь тысяч) обыкновенными именными бездокументарными акциями 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».

Резерв переоценки

	Нематериальные активы - программы	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Резерв переоценки на 31 декабря 2013 г.	-	-	-
Изменение резерва переоценки за 2014 г.	489	(3 805)	(3 316)
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за 2014 г.	(98)	761	663
Неконтролирующие доли акционеров	(60)	-	(60)
Резерв переоценки на 31 декабря 2014 г.	331	(3 044)	(2 713)
Изменение резерва переоценки за 2015 г.	(4 498)	(3 530)	(8 029)
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за 2015 г.	900	706	1 606
Неконтролирующие доли акционеров	573	-	573
Резерв переоценки на 31 декабря 2015 г.	(2 695)	(5 868)	(8 563)

Прочий капитал

В 2012 году сформирован прочий капитал за счет средств полученных от акционеров на увеличение чистых активов ПАО «СПБ» в размере 12 000 тыс. рублей. Таким образом, размер прочего капитала на 31 декабря 2014 составляет 12 000 тыс. рублей.

В течение 2015 года были получены средства от акционеров в размере 12 000 тыс. рублей.

Нераспределенная прибыль

Нераспределенная прибыль может быть направлена на выплату дивидендов. В 2015 и 2014 гг. дивиденды объявлены не были.

21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Текущий налог	(35)	-
Отложенный налог	13 450	9 990
Итого	13 415	9 990

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 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в прибылях и убытках		Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в капитале	
	На 31 декабря		За год, закончившийся		За год, закончившийся	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Инвестиции в ассоциированную компанию	13	13	-	3	-	-
Основные средства	99	145	(46)	144	-	-
Нематериальные активы	-	7 831	(7 831)	7 831	-	-
Дебиторская задолженность	43	8	35	8	-	-
Средства в финансовых организациях	-	-	-	(326)	-	-
Начисленные обязательства	675	512	163	250	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 467	761	-	-	706	761
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	51 196	37 097	14 099	15 337	-	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	53 493	46 366	6 420	23 247	706	761
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Нематериальные активы	(26 606)	(34 488)	6 982	(13 251)	900	(98)
Основные средства	(2)	(1)	(1)	(1)	-	-
Прочие обязательства	(4)	-	(4)	-	-	-
Финансовые вложения	-	(52)	52	(5)	-	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(26 612)	(34 541)	7 030	(13 257)	900	(98)
Отложенные налоговые активы	41 048	30 419	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(14 167)	(18 593)	-	-	-	-
Отложенный налоговый расход/доход	-	-	13 450	9 990	-	663

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

	За год, закончившийся	
	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налога на прибыль	(83 595)	48 356
Налог по установленной ставке 20%	16 719	(9 671)
Расходы/доходы не учитываемые при налогообложении	(3 304)	19 661
Итого	13 415	9 990

22 ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЕ НЕКОНТРОЛИРУЮЩЕЙ ДОЛИ УЧАСТИЯ

Приобретение компании Публичное акционерное общество "Клиринговый центр МФБ". В марте 2014 года ПАО «СПБ» приобрела 4,44% акций в ПАО «КЦ МФБ». В июне 2014 года ПАО «СПБ» дополнительно приобрела 77,3% акций в ПАО "КЦ МФБ". Справедливая стоимость возмещения, переданного ПАО «СПБ», была определена на основании результатов оценки стоимости бизнеса приобретенной компании в целом. Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах.

	Стоимость чистых активов на 30 июня 2014 г.
Активы	
Краткосрочные активы	
Денежные средства и их эквиваленты	125 088
Средства в финансовых организациях	134 000
Прочие займы выданные	4 467
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	2 615
Прочие активы	1 563
Долгосрочные активы	
Основные средства	891
Нематериальные активы	214 457
Инвестиции в ассоциированную компанию	26
Краткосрочные обязательства	
Займы полученные	5 539
Средства участников клиринга/участников торгов	123 708
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	3 758
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	17 649
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	332 453
Приобретенный процент	81.73%
Приобретенные чистые активы	271 725
Стоимость покупки доли	195 058
Доход, связанный с приобретением	(76 667)

В октябре 2014 года, на основании обязательного предложения о приобретении ценных бумаг ПАО «СПБ» было дополнительно приобретено 2.36% акций компании, в результате чего доля Группы увеличилась до 84.09%. За приобретение этой доли было уплачено денежными средствами 5 696 тыс. руб. Балансовая стоимость чистых активов компании ПАО "КЦ МФБ" на дату приобретения составила 334 964 тыс.руб., а балансовая стоимость дополнительно приобретенной доли – 7 890 тыс. руб. Разница в 2 194 тыс. руб. между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью приобретенной доли была учтена в капитале по статье «Нераспределенная прибыль».

Приобретение компании Акционерное общество "Бест Экзекьюшн". В марте 2014 года ПАО «СПБ» приобрело 70,72 % акций в АО "Бест Экзекьюшн". Справедливая стоимость возмещения, переданного Группой, была основана на результатах оценки стоимости бизнеса приобретенной компании в целом. Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данным приобретением.

	Стоимость чистых активов на 31 марта 2014 г.
Активы	
Краткосрочные активы	
Денежные средства и их эквиваленты	19 343
Прочие активы	18
Долгосрочные активы	
Отложенные налоговые активы	149
Обязательства	
Краткосрочные обязательства	
Прочие обязательства	261
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании	19 249
Приобретенный процент	70.72%
Приобретенные чистые активы	13 612
Стоимость покупки доли	14 143
Гудвилл, связанный с приобретением	531

Гудвилл обусловлен потенциальной прибыльностью приобретенной компании, ожиданиями возникновения эффективности объединенного бизнеса и экономии затрат.

В течение 1 полугодия 2015 года, ПАО «СПБ» было продано 1.93% акций компании, 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:

	31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
ПАО «КЦ МФБ»	15.91%	15.91 %
АО «Бест Экзекьюшн»	31.21%	29.28 %
	31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Накопленные остатки по существенным неконтролирующим долям участия:		
ПАО «КЦ МФБ»	53 022	58 138
АО «Бест Экзекьюшн»	7 155	5 164
Итого	60 177	62 190
Прибыль, отнесенная на существенные неконтролирующие доли участия:		
	2015 г.	2014 г.
ПАО «КЦ МФБ»	(3 432)	4 128
АО «Бест Экзекьюшн»	247	(473)
Итого	(3 185)	3 655

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним компаниям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы:

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 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)	-
Итого собственный капитал	333 354	20 925
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	280 332	13 769
неконтролирующую долю участия	53 022	7 155

Обобщенный отчет о совокупном доходе за 2015 г.

	ПАО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзеkjюшн»
Доходы по услугам и комиссиям	21 066	419
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки валютных статей	5 153	-
Процентные доходы	8 194	1 345
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	48	-
Административные и прочие операционные расходы	(58 849)	(5 263)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(24 388)	(3 500)
Расходы по налогу на прибыль	3 491	(210)
Чистая прибыль / (убыток) периода	(20 897)	(3 710)
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:		
собственников материнской компании	(17 465)	(3 956)
неконтролирующую долю участия	(3 432)	247
Итого совокупный доход	(24 495)	(3 710)
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	(20 491)	(3 956)
неконтролирующую долю участия	(4 004)	247

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 г.

	ПАО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзеkjюшн»
Краткосрочные активы	190 640	17 411
Долгосрочные активы	227 516	534
Краткосрочные обязательства	(41 169)	(310)
Долгосрочные обязательства	(18 593)	-
Итого собственный капитал	358 394	17 635
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	301 370	12 470
неконтролирующую долю участия	57 025	5 164

Обобщенный отчет о совокупном доходе за 2014 г.

	ПАО «КЦ МФБ»	АО «Бест Экзеkjюшн»
Доходы по услугам и комиссиям	9 709	62
Процентные доходы	6 945	777
Процентные расходы	(2 475)	-
Прочий операционный доход	40 160	-
Административные и прочие операционные расходы	(27 929)	(2 838)
Доля в прибыли ассоциированной компании	(13)	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	26 397	(1 999)
Расходы по налогу на прибыль	(847)	385
Чистая прибыль / (убыток) периода	25 550	(1 614)
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:		
собственников материнской компании	21 485	(1 142)
неконтролирующую долю участия	4 128	(473)
Итого совокупный доход	391	(1 614)
Приходящийся на:		
собственников материнской компании	331	-
неконтролирующую долю участия	60	-

24 АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

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

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

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

31 декабря 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	-	-	-

31 декабря 2014 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Активы	418 142	125 876	17 411	30 964	592 393
Обязательства	41 169	1 832	310	18 593	61 904
Межсегментные расчеты	(20 278)	(18 879)	-	39 157	-

Информация по прибыли/(убыткам) от основных отчетных сегментов за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, может быть представлена следующим образом:

2015 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Обработка данных	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	21 066	836	419	-	22 321
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки валютных статей	-	-	-	4 950	4 950
Процентные доходы	8 194	3 263	1 345	-	12 801
Прибыль от выбытия основных средств	-	-	-	48	48
Административные и прочие операционные расходы	(58 849)	(59 603)	(5 263)	-	(123 715)
Межсегментные прибыли/(убытки)	(2 406)	2 406	-	-	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(31 996)	(53 098)	(3 500)	4 998	(83 595)

2015 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Обработка данных	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по налогу на прибыль	-	-	-	13 415	13 415
Чистая прибыль / (убыток) периода	(31 996)	(53 098)	(3 500)	18 413	(70 180)

2014 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Биржевые операции с фондовыми ценностями	Информационно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	9 709	287	62	-	10 058
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки валютных статей	-	-	-	791	791
Процентные доходы	6 945	12 655	777	-	20 376
Процентные расходы	-	-	-	(410)	(410)
Прочий операционный доход	40 160	-	-	(40 160)	-
Убыток от выбытия основных средств	-	-	-	(890)	(890)
Административные и прочие операционные расходы	(27 929)	(27 226)	(2 838)	-	(57 993)
Доля в прибыли ассоциированной компании	-	-	-	(13)	(13)
Доход, связанный с приобретением дочерней компании	-	-	-	76 667	76 667
Межсегментные прибыли/(убытки)	(41 592)	2 435	-	39 157	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(12 707)	(52 010)	(1 999)	115 302	48 586
Доходы по налогу на прибыль	-	-	-	9 990	9 990
Чистая прибыль / (убыток) периода	(12 707)	(52 010)	(1 999)	125 292	58 576

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. Президент 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 21 декабря 2013 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, лица.
- состав собственных средств организатора торговли должен соответствовать требованиям, которые устанавливаются Банком России с учетом видов деятельности, с которыми совмещается деятельность по проведению организованных торгов.

На 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 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. Эффективность политики управления капиталом подтверждается отсутствием заемных средств на 31 декабря 2014 г. 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» не 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.

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.

Валютный риск

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

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

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

Показатели отчетности в долларах США, пересчитанные в тыс. руб.	Активы		Обязательства	
	31 декабря		31 декабря	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
	159 698	35 316	142 251	23 402

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Прибыль / Убытки		
Влияние изменения курса рубля в долларах США (в тыс.руб.)	4 362	2 978

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

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

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств ПАО «СПБ».

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:

	31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	253 315	105 548
Средства в финансовых организациях	24 039	29 434
Средства на счетах у брокера	10 575	19 720
Займы, выданные по договорам РЕПО	18 062	88 051
Прочие займы выданные	466	4 372
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	8 244	2 175
Прочие активы	7 703	4 857
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	71 316	74 846
Итого	393 720	329 003

Риск ликвидности

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

Подход ПАО «СПБ» к управлению ликвидностью заключается в обеспечении, насколько это возможно, того, чтобы объем ее ликвидности всегда был достаточным для исполнения обязательств при

наступлении сроков их погашения, как в обычных, так и в сложных условиях, без возникновения у ПАО «СПБ» неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба своей репутации. Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках. Приведенная далее таблица показывает распределение потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств:

	Средневзвешенная ставка, %	До востребования	До 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые активы на 31 декабря 2015 г.					
Денежные средства и их эквиваленты		253 315	-	-	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		-	7 703	-	7 703
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	71 316	71 316
Итого финансовые активы на 31 декабря 2015 г.		287 928	34 476	71 316	393 720
Финансовые обязательства на 31 декабря 2015 г.					
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
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2015 г.		159 458	42 627	-	202 085
Разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 г.		128 470	(8 151)	71 316	191 635

	Средневзвешенная ставка, %	До востребования	До 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые активы на 31 декабря 2014 г.					
Денежные средства и их эквиваленты		105 548	-	-	105 548
Средства в финансовых организациях	4	29 434	-	-	29 434
Средства на счетах у брокера		19 720	-	-	19 720
Займы, выданные по договорам РЕПО	10	-	88 051	-	88 051
Прочие займы выданные	12	-	4 372	-	4 372
Дебиторская задолженность по оказанным услугам		-	2 175	-	2 175
Прочие активы		-	4 857	-	4 857
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	74 846	74 846
Итого финансовые активы на 31 декабря 2014 г.		154 702	99 455	74 846	329 003
Финансовые обязательства на 31 декабря 2014 г.					
Средства участников клиринга/участников торгов		37 204	-	-	37 204
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства		-	6 107	-	6 107
Итого финансовые обязательства		37 204	6 107	-	43 311

	Средневзвешенная ставка, %	До востребования	До 1 года	Более 1 года	Итого
на 31 декабря 2014 г.					
Разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 г.		117 498	93 348	74 846	285 2

25.3 Управление операционными и стратегическими рисками

Отраслью деловой активности ПАО «СПБ» является рынок ценных бумаг и иных финансовых инструментов, в том числе производных 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 внутрисдневных колебаний по инструментам для выравнивания пиков волатильности. ПАО «СПБ» самостоятельно устанавливает тарифы на оказываемые им услуги с учетом внешней и внутренней конкурентной среды. Исходя из этого, ПАО «СПБ» устанавливает и меняет тарифы, приводя их в соответствие с меняющейся конъюнктурой рынка. Таким образом, риски, связанные с введением регулирования биржевых тарифов, оцениваются как минимальные. В области конкурентной среды существует определенный риск демпинга конкурентов на конкурирующие продукты, на что ПАО «СПБ» может реагировать также снижением тарифов.

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

В целях проведения организованных торгов ценными бумагами иностранных эмитентов Биржей 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

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

31 декабря 2015 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	71 316	-	-	71 316
Нематериальные активы	189 982	-	-	189 982
Итого	261 298	-	-	261 298

31 декабря 2014 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	74 846	-	-	74 846
Нематериальные активы	202 936	-	-	202 936
Итого	277 782	-	-	277 782

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.

Обязательства по договорам операционной аренды

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

	На 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Менее года	7 775	7 239
От 1 до 5 лет	7 775	8 851
Свыше 5 лет	-	-
Итого	15 550	16 091

28 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В течение 2015 года в ходе своей обычной деятельности Компанией 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:

	31 декабря 2015 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
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

	31 декабря 2015 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Средства участников клиринга/участников торгов	-	-	37 863
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	447	998	284

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Доходы по услугам и комиссиям	1 675	-	413
Процентные доходы	-	-	7 406
Административные и прочие операционные расходы	(7 440)	(7 348)	(1 468)

	31 декабря 2014 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	28 467
Средства в финансовых организациях	-	-	29 434
Средства на счетах у брокера	-	-	19 720
Займы, выданные по договорам РЕПО	-	-	85 164
Депозиты	-	-	1 076
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	38	-	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	14
Средства участников клиринга	-	-	13 746
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	457	824	-

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Доходы по услугам и комиссиям	60	-	-
Процентные доходы	-	-	6 909
Процентные расходы	(40)	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(3 536)	(5 291)	-
Доход, связанный с приобретением дочерней компании	76 667	-	-
Доля в прибыли ассоциированной компании	-	-	(13)

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.

ПРОИЗВЕДОВАНО, ПРОШУНУОВАНО,
СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЮ
47 (СОРОК СЕМЬ) ЛИСТОВ

Ведущий аудитор
АО «АКГ «РБС»

Л.П. Фомичева

