

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Закрытое акционерное общество «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

**Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31
декабря 2015 года**

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года.....	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года ..	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	7
1. Основная деятельность Группы	9
2. Принципы составления финансовой отчетности.....	13
3. Основные положения учетной политики.....	14
4. Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках	28
5. Комиссионные доходы и расходы.....	29
6. Процентные доходы.....	29
7. Административные и прочие операционные доходы и расходы, затраты на персонал	30
8. Налог на прибыль.....	31
9. Денежные средства и их эквиваленты	33
10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33
11. Средства в финансовых организациях	33
12. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	34
13. Инвестиции в ассоциированные компании	34
14. Основные средства и нематериальные активы	35
15. Дебиторская задолженность.....	35
16. Кредиторская задолженность.....	35
17. Средства клиентов.....	36
18. Уставный капитал и эмиссионный доход.....	36
19. Нераспределенная прибыль	36
20. Условные и договорные обязательства.....	37
21. Операции со связанными сторонами	38
22. Оценка справедливой стоимости.....	40
23. Управление капиталом	41
24. Управление рисками	42

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей)

	Примечание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	297 817	577 055
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	81 340	81 349
Средства в финансовых организациях	11	797 867	718 500
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	15 186	16 051
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (организации)	13	600	600
Основные средства	14	3 013	4 593
Нематериальные активы	14	274	29
Прочие активы		925	1 428
Дебиторская задолженность	15	37 994	61 993
Итого активы		1 235 016	1 461 598
Обязательства			
Средства клиентов	17	181 299	486 813
Кредиторская задолженность	16	26 944	14 012
Прочие обязательства		1 144	1 436
Итого обязательств		209 387	502 261
Собственный капитал			
Уставный капитал	18	440 247	440 247
Эмиссионный доход		29 409	29 409
Фонд переоценки основных средств		1 375	1 375
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	19	549 376	483 369
Неконтрольные доли участия		5 222	4 937
Итого собственный капитал		1 025 629	959 337
Итого обязательств и собственного капитала		1 235 016	1 461 598

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Процентные доходы	6	88 587	66 959
Комиссионные доходы	5	189 612	162 920
Комиссионные расходы	5	(3 701)	(3 413)
Изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности	6	3 672	(274)
Прочие операционные доходы		64 352	54 644
Чистые доходы (расходы)		342 522	280 836
Административные и прочие операционные расходы	7	(125 968)	(117 903)
Расходы на персонал	7	(112 361)	(99 391)
Операционная прибыль		104 193	63 542
Прибыль (убыток) до налогообложения		104 193	63 542
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	8	(20 481)	(13 273)
Прибыль (убыток) за период		83 712	50 269
Чистая прибыль головной организации		83 427	49 982
Чистая прибыль, относящаяся к неконтрольным долям		285	287

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прибыль (убыток) за период, признанная в отчете о прибылях и убытках	83 712	50 269
Прочий совокупный доход:		
Изменение фонда переоценки основных средств		
Доля в изменениях прочего совокупного дохода ассоциированных организаций		
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода		
Прочие компоненты совокупного дохода (распределение фондов)	(17 420)	(35 434)
Совокупный доход за период	66 292	14 835
Совокупный доход, приходящийся на:		
Собственников головной организации	66 007	14 548
Неконтрольную долю участия	285	287

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Переоценка основных средств	Накопленный дефицит (нераспределенная прибыль)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)	Неконтролирующая доля	Итого собственный капитал/дефицит
Остаток на 31 декабря 2013 года	440 247	29 409	1 375	468 821	939 852	4 650	944 502
Прибыль / убыток за 2014 год	-	-	-	49 982	49 982	287	50 269
Прочий совокупный доход (распределение фондов)				(35 434)	(35 434)		(35 434)
Остаток на 31 декабря 2014 года	440 247	29 409	1 375	483 369	954 400	4 937	959 337
Прибыль / убыток за 2015 год	-	-	-	83 427	83 427	285	83 712
Прочий совокупный доход (распределение фондов)				(17 420)	(17 420)		(17 420)
Остаток на 31 декабря 2015 года	440 247	29 409	1 375	549 376	1 020 407	5 222	1 025 629

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Денежные средства от операционной деятельности		
Комиссионные доходы	3 476	8 115
Доходы участников группы - не кредитных организаций от оказания услуг	181 522	175 538
Прочие операционные доходы	20 312	16 023
Комиссионные расходы	(3 683)	(3 413)
Расходы участников группы - не кредитных организаций на сырье, материалы, работы, услуги	(51 327)	(63 858)
Операционные расходы	(188 578)	(170 782)
в том числе:		
расходы на персонал	(116 063)	(121 526)
прочие операционные расходы	(72 515)	(49 256)
Уплаченные налоги	(17 128)	(13 175)
Денежные средства и их эквиваленты, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(55 405)	(51 552)
Средства в банках		(17 667)
Кредиты и авансы клиентам		745
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		(1 673)
Прочие активы	182	(186)
Средства банков	(293 607)	81 558
Средства клиентов	4 228	12 416
Кредиторская задолженность		2 406
Прочие обязательства	15	840
Чистые денежные средства и их эквиваленты, полученные от (используемые в) операционной деятельности	(344 587)	26 887
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Возврат депозитов	439 064	213 000
Размещение депозитов	(462 000)	(232 063)
Приобретение основных средств, нематериальных активов, материальных запасов	(415)	(1 630)
Продажа основных средств, нематериальных активов, материальных запасов		
Процентные доходы	90 610	68 306
Чистые денежные средства и их эквиваленты, полученные от (используемые в) инвестиционной деятельности	67 259	47 613
Денежные средства от финансовой деятельности		

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		-
Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		-
Средства от выпуска долговых обязательств.		-
Средства от погашения выпущенных долговых обязательств.		-
Выплаченные дивиденды и прочие выплаты акционерам (участникам)		-
Иная статья	7	-
Чистые денежные средства и их эквиваленты, полученные от (используемые в) финансовой деятельности	7	
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(1 917)	5 189
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов	(279 238)	79 689
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	577 055	497 366
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	297 817	577 055

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

1. Основная деятельность Группы

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Закрытого акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» и его дочерних компаний, далее именуемых как «Группа». В состав участников Группы включены:

- **Материнская компания** - Закрытое акционерное общество «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – ЗАО СПВБ)
- **Дочерние компании ЗАО СПВБ:**
 - Небанковская кредитная организация акционерное общество "Петербургский расчетный центр" (НКО АО ПРЦ) - 59,00% голосующих акций принадлежит материнской компании по состоянию на 31.12.2015 года
 - Общество с ограниченной ответственностью "Петербургский технический центр", (ООО ПТЦ)- 81,19% голосующих акций принадлежит материнской компании по состоянию на 31.12.2015 года
 - Закрытое акционерное общество «Санкт-Петербургский Расчетно-Депозитарный Центр» (ЗАО РДЦ) - 99,56% голосующих акций принадлежит материнской компании по состоянию на 31.12.2015 года

Сведения о компаниях Группы

ЗАО СПВБ учреждено 21 мая 1992 года ведущими банками Санкт-Петербурга и Комитетом по внешним связям мэрии Санкт-Петербурга.

Основными направлениями деятельности ЗАО СПВБ в 2015 году стали деятельность по проведению организованных торгов на биржевом денежном рынке (кредитные и депозитные сделки) и клиринговая деятельность.

В 2015 году ЗАО СПВБ предоставлялась возможность работы участникам торгов со следующими финансовыми инструментами:

- денежный рынок – организация торгов межбанковскими кредитными ресурсами и по размещению средств в депозиты в секции межбанковского кредитного рынка;
- рынок иностранной валюты – организация торгов по купле и продаже иностранной валюты за рубли;
- рынок ценных бумаг Российской Федерации - организация торгов акциями и долговыми инструментами (облигации субъектов РФ, муниципальные облигации, корпоративные облигации).

Расчетными организациями ЗАО СПВБ являются Небанковская кредитная организация акционерное общество "Петербургский Расчетный Центр" и небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – НКО ЗАО НРД), расчетными депозитариями – НКО ЗАО НРД и Закрытое акционерное общество «Санкт-Петербургский Расчетно-Депозитарный Центр».

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Клиринговое обслуживание участников торгов по заключенным на бирже сделкам осуществляет ЗАО СПВБ.

Состав акционеров ЗАО СПВБ на 31 декабря 2015 года приведен в таблице:

Акционер	Количество акций, шт.	Доля в уставном капитале, %
Публичное Акционерное Общество "Балтийский Банк"	186	10,967
ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВИТАБАНК»	186	10,967
Публичное акционерное общество "Ханты-Мансийский банк Открытие"	186	10,967
Открытое акционерное общество "Международный банк Санкт-Петербурга"	186	10,967
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	216	12,736
ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "БАНК "САНКТ-ПЕТЕРБУРГ"	211	12,441
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	186	10,967
Центральный банк Российской Федерации (Банк России)	151	8,903
Субъект Российской Федерации - город федерального значения Санкт-Петербург в лице Комитета по управлению городским имуществом Санкт-Петербурга	22	1,297
Небанковская кредитная организация акционерное общество "Петербургский Расчетный Центр"	10	0,590
Акционерное общество "Русский торгово-промышленный банк" (АО «Рускобанк»)	5	0,295
Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (публичное акционерное общество)	44	2,594
Акционерный коммерческий банк «Абсолют Банк» (публичное акционерное общество)	34	2,005
Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество "Национальный расчетный депозитарий"	34	2,005
Публичное акционерное общество "Банк Балтийское Финансовое Агентство" (ПАО Банк БФА)	39	2,299
Всего	1696	100

ЗАО СПВБ имеет лицензии, позволяющие осуществлять деятельность по проведению организованных торгов на российских валютном, фондовом и денежном рынках, а также клиринговую деятельность:

- Лицензия ЦБ РФ № ВВ-02/92 от 23.07.1992 г. (организация операций по купле и продаже иностранной валюты за рубли и проведение расчетов по заключенным сделкам);
- Лицензия БИРЖИ ЦБ РФ № 078-005 от 06.12.2013г.;
- Лицензия ФСФР России № 078-00005-000010 от 20.12.2012 г. (осуществление клиринговой деятельности);
- Лицензия Центра по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России ЛЗ № 0018745, рег. № 8341П от 28.01.2010 г. (осуществление разработки, производства шифровальных (криптографических) средств, защищенных с

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

использованием шифровальных (криптографических) средств информационных и телекоммуникационных систем на срок до 28.01.2015 г.);

- Лицензия Управления ФСБ РФ по городу Санкт-Петербургу и Ленинградской области ЛСЗ №0000547, рег. №774Н от 22.04.2013 г. (осуществление разработки, производства распространения, выполнение работ, оказание услуг в области шифрования информации, технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, бессрочно;
- Свидетельство Министерства связи и массовых коммуникаций РФ об аккредитации удостоверяющего центра ЗАО СПВБ рег. № 322 от 20.11.2013 г. на срок до 20.11.2018г.;
- Лицензия Федеральной службы по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций № 122902 от 28.08.2014г. (оказание телематических услуг связи на срок до 28.08.2019г.).

Небанковская кредитная организация акционерное общество "Петербургский Расчетный Центр" (далее - **НКО АО ПРЦ**) была создана 18 ноября 1996 года в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Российской Федерации.

НКО АО ПРЦ осуществляет свою деятельность на основании лицензии Банка России на проведение банковских операций № 3309-К, выданную 28.01.2016 г.

Основными видами деятельности НКО АО ПРЦ являются:

- открытие и ведение корреспондентских, расчетных, торговых банковских счетов юридическим лицам в рублях и иностранной валюте;
- осуществление переводов денежных средств по поручению юридических лиц в рублях и иностранной валюте;
- обеспечение проведения расчетов по итогам торгов в различных торговых секциях ЗАО СПВБ;
- проведение расчетов по депозитным сделкам, заключенным Банком России с кредитными организациями с использованием Системы электронных торгов ПАО Московская Биржа;
- оказание консультационных услуг клиентам.

Место нахождения НКО АО ПРЦ: г. Санкт-Петербург, ул. Садовая, 12/23

Общество с ограниченной ответственностью "Петербургский технический центр" (далее – **ООО ПТЦ**) учреждено 20 июня 2007 года в г. Санкт-Петербург и является дочерним обществом ЗАО СПВБ.

ООО ПТЦ является профессиональным участником рынка ценных бумаг и предоставляет институциональным инвесторам (малым и средним банкам, инвестиционным и управляющим компаниям, доверительным управляющим) и частным лицам услуг доступа как на российский, так и на иностранные рынки ценных бумаг.

Компания оказывает брокерские услуги при операциях с российскими и иностранными ценными бумагами.

ООО ПТЦ имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, выданные ФСФР России без ограничения срока действия на осуществление:

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

- брокерской деятельности № 078-11345-100000 (дата выдачи: 17.06.2008);
- дилерской деятельности № 078-12814-010000 (дата выдачи: 24.12.2009);
- депозитарной деятельности №078-13796-000100 (дата выдачи: 29.08.2013).

Место нахождения ООО ПТЦ: г. Санкт-Петербург, ул. Садовая, 12/23.

Закрытое акционерное общество «Санкт-Петербургский Расчетно-Депозитарный Центр» (далее – **ЗАО РДЦ**) было основано в 1993 году банками, инвестиционными компаниями и биржами Северо-Запада.

ЗАО РДЦ имеет лицензию на осуществление депозитарной деятельности № 178-06227-000100 от 30 сентября 2002 года, выданную ФКЦБ России без ограничения срока действия.

ЗАО РДЦ является расчетным депозитарием и осуществляет переводы ценных бумаг по заключаемым сделкам на организованном рынке ценных бумаг и на внебиржевом рынке.

ЗАО РДЦ предоставляет участникам фондового рынка полный спектр депозитарных услуг и обеспечивает поставку (прием) ценных бумаг (российских и иностранных), приобретенных на внебиржевом рынке и на торговых площадках.

Место нахождения ЗАО РДЦ: г. Санкт-Петербург, ул. Садовая, 12/23

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

2. Принципы составления финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Принципы составления финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости.

Закрытое акционерное общество «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» и его дочерние компании, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – РСБУ). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей компаний Группы, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 г. считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, для отчетных периодов, заканчивающихся до 31 декабря 2002 г. Группа применяла МСФО (IAS) 29 "*Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 г. путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Данная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации и скорректирована с учетом инфляции в соответствии с МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» так, чтобы немонетарные статьи (активы и обязательства, а также элементы капитала), включая сравнительную финансовую информацию, были выражены с учетом покупательной способности российского рубля по состоянию на 31.12.2002 г. Поскольку состояние экономики Российской Федерации указывает на прекращение процессов гиперинфляции, Группа не применяет МСФО 29 для отчетного периода, начинающегося 01 января 2003 года, и после него.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

3. Основные положения учетной политики

Применяемая учетная политика в основном соответствует той, которая использовалась в предыдущем отчетном периоде.

Принципы консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины прав голоса, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается от даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается от даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки относятся на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливой стоимости активов на дату приобретения, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы отражаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. 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 Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нерезализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Признание выручки

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

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.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в банках со сроком погашения 1 рабочий день. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, в частности, обязательные резервы, размещенные в ЦБ РФ, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Финансовые активы

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделкам, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделкам, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи; а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

приобретения и происходит в момент первоначального признания.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости с признанием доходов или расходов по переоценке в составе прибыли или убытка. Чистые доходы или расходы, признаваемые в составе прибыли или убытка, включают дивиденды, полученные по финансовому активу. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 30.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

К инвестициям, удерживаемым до погашения, относятся производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и может удерживать до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке, классифицируются как "займы и дебиторская задолженность". Займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицируемые в качестве имеющихся в наличии для продажи и не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе,

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

реклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по инвестиции в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания актива.

Объективным свидетельством обесценения финансовых активов может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации дебитора; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, снижение стоимости которых осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными, займы и дебиторская задолженность списываются за счет резерва.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне на условиях "транзитного" соглашения;
- Группа (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

После передачи Группа производит оценку, в какой степени за ней сохраняются риски и выгоды переданного актива.

Если практически все риски и выгоды не были ни оставлены, ни переданы, Группа проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Группа не сохранила контроль, то

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

признание актива прекращается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения произвести расчет на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевыми инструментами

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий остаточную долю участия в активах компании после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами, выпущенными Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевыми инструментами Группы признается непосредственно в составе капитала. Доходы или расходы, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевыми инструментами Группы, не отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В состав финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, входят финансовые обязательства центрального контрагента и ряд производных финансовых инструментов.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая депозиты банков и депозиты клиентов, займы полученные, выплаты владельцам ценных бумаг и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделкам, и в дальнейшем оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход рассчитывается с использованием

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая в точности дисконтирует ожидаемые будущие денежные выплаты до погашения финансового обязательства или (в зависимости от ситуации) на более короткий срок до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании.

Выплаты владельцам ценных бумаг включают в себя дивиденды и купонные платежи, которые Группа получает от эмитентов ценных бумаг от имени клиентов Группы, которым Группа также оказывает депозитарные услуги. Как правило, период выплаты дивидендов и осуществления купонных платежей в пользу клиентов составляет три дня. Суммы дивидендов и купонных платежей в пользу клиентов отражаются согласно договорам.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в составе прибыли или убытка.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Амортизация начисляется для списания фактической стоимости активов (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования:

Здания и сооружения	2%
Мебель и оборудование	20%

Ожидаемые сроки полезного использования, ликвидационная стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно.

Объект основных средств прекращает признаваться в случае выбытия или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доходы или расходы, связанные с продажей или прочим выбытием объектов основных средств, определяются как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

Нематериальные активы

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов по ставкам 10% - 25% годовых. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно.

Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Затраты на разработку, непосредственно связанные с созданием идентифицируемого и уникального программного обеспечения, которое контролируется Группой, капитализируются, а созданный собственными силами нематериальный актив признается исключительно в случае высокой вероятности генерирования экономических выгод, превышающих затраты, в течение периода, который превышает один год, и возможности надежной оценки затрат на разработку. Актив, созданный собственными силами, признается исключительно в том случае, если у Группы есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать продукт. Прямые затраты включают в себя расходы на персонал, участвовавший в разработке продукта, и соответствующую часть накладных расходов. 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.

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.

Обесценение материальных и нематериальных активов

Группа проводит проверку наличия признаков обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на конец каждого отчетного периода. В случае обнаружения любых таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость ПГДП, к которому относится такой актив. В случае если существует разумный и последовательный метод распределения, стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные ПГДП, или в противном случае – на наименьшие группы ПГДП, для которых может быть найден

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности от использования. При оценке ценности от использования, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу, в отношении которого оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или ПГДП) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (ПГДП) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (ПГДП) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (ПГДП) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Налогообложение

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за отчетный период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в Российской Федерации.

Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть интерпретировано неоднозначно, и по мере необходимости создает резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива/обязательства в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, не влияющей на момент совершения операции ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать период восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Операционные налоги

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств, в результате их погашения, маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Депозитарная деятельность

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Группа предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в ходе такой деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с депозитарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы. Выручка от предоставления услуг по депозитарному обслуживанию признается в момент оказания услуги.

Иностранные валюты

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты (далее – "иностранные валюты"), отражаются по обменному курсу на дату операции. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на конец отчетного периода. Немонетарные статьи, учитываемые по справедливой стоимости и выраженные в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости и выраженные в иностранной валюте, не пересчитываются.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на конец отчетного периода. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в собственном капитале (при этом они надлежащим образом распределяются на неконтрольные доли участия).

Информация по сегментам

Операционный сегмент – это компонент группы, участвующий в хозяйственной деятельности, который может принести выручку и расходы (включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы), операционная и финансовая деятельность которого регулярно анализируется исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений с целью принятия решений о предоставлении ресурсов данному сегменту и оценки его результатов, по которому доступна отдельная финансовая информация. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 г. Группа состояла из одного операционного сегмента.

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем периоде Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2015 года.

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения операций текущего и предыдущего периодов.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Финансовая отчетность не иллюстрирует эффект применения новых и пересмотренных МСФО, которые еще не обязательны к применению на 1 января 2015 года.

Ниже представлены улучшения, которые вступили в силу 1 июля 2014 г. Данные поправки не оказали существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

Поправки МСФО (IFRS) 13 – Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме, указанной в счете, если эффект дисконтирования не является существенным.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего периода Группа не отражала корректировки по результатам переоценки.

МСФО (IFRS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не оказывает влияния на Группу, так она не привлекает другие компании для предоставления услуг ключевого управленческого персонала.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих Группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих под сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Ниже перечислены стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако представление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, однако не окажет потенциального влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 16 Аренда, вступающий в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Применяя МСФО (IFRS) 16, арендатор учитывает большинство договоров аренды по методике, схожей с учетом договоров финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17. Арендатор признает в активах «права использования» в корреспонденции с финансовым обязательством на балансе. Актив будет амортизироваться на протяжении срока аренды, и финансовое обязательство будет оцениваться по амортизированной стоимости. Учет у арендодателя останется по существу таким же, как в МСФО (IAS) 17. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 16 на консолидированную отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1
- Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагgregированы
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности
- Доля прочих совокупных доходов зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Ниже представлены улучшения, которые вступают в силу 1 января 2016 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенная на продажу, и прекращаемая деятельность» - изменения в способе выбытия

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - применимость раскрытия информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 г. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования и не поясняет, должна ли соответствующая информация быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» - раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной отчетности

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

4. Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Группы руководство должно применять суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Основные источники неопределенности в оценках

Обесценение дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит оценку имеющейся дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение дебиторской задолженности создаются для признания понесенных убытков от обесценения в портфеле дебиторской задолженности.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда дебитор имеет финансовые трудности, и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных дебиторов. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения контрагента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности дебиторами в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. общая стоимость дебиторской задолженности составила 37 954 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 г.: 71 079 тыс. руб.), дебиторская задолженность, обладающая признаками обесценения, отсутствует (на 31 декабря 2014 г. - 3 672 тыс. руб.).

Оценка финансовых инструментов

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавних сделок между независимыми сторонами;
- использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

5. Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Комиссионные доходы		
Организация торгов на денежном рынке	156 824	135 557
Клиринговые услуги	24 260	19 618
Операционное обслуживание	3 476	4 014
Реализация программного обеспечения и технических услуг	1 386	1 541
Организация торгов на валютном и фондовом рынке	235	279
Прочее	3 431	1 911
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	189 612	162 920
Комиссионные расходы		
Ведение счетов, расчетные операции	(3 564)	(3 276)
Прочие расходы	(137)	(137)
Итого расходы по услугам и комиссии выданные	(3 701)	(3 413)

6. Процентные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Средства в финансовых и кредитных организациях	88 587	66 959
Итого процентных доходов	88 587	66 959
Изменение резерва под обесценение активов	3 672	(274)

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

7. Административные и прочие операционные доходы и расходы, затраты на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Расходы на персонал	112 361	99 391
Прочие операционные расходы:		
Страховые взносы и прочие налоги (кроме налога на прибыль)	23 171	16 626
Аренда основных средств	15 754	18 484
Основная система (обслуживание торгов)	14 213	12 932
Прочие профессиональные услуги	6 569	11 550
Охрана	2 977	3 533
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 848	2 270
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	1 463	4 864
Содержание имущества	1 387	5 295
Представительские расходы	631	1 238
Прочее	57 955	41 111
<i>в т.ч. отрицательные курсовые разницы</i>	<i>46 896</i>	<i>15 006</i>
Итого затраты на персонал и операционные расходы	238 329	217 294
Прочие операционные доходы	64 352	54 644
<i>в т.ч. положительные курсовые разницы</i>	<i>57 653</i>	<i>35 384</i>

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

В целях выполнения требования п. 35 МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», Группа представляет положительные и отрицательные курсовые разницы развернуто в силу того, что такие прибыли и убытки являются существенными. Исключение составляют курсовые разницы НКО АО ПРЦ, которые отражаются на нетто-основе, поскольку они характеризуют не сколько деятельность компании, сколько деятельность ее клиентов.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

8. Налог на прибыль

Группа рассчитывает налог на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, 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.

Расходы (доходы) по налогу на прибыль рассчитываются с использованием следующих элементов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	(21 216)	(12 361)
Изменения отложенного налогообложения, связанные:		
· с возникновением и списанием временных разниц	735	(912)
· с влиянием от увеличения (уменьшения) ставок налога на прибыль		
Расходы по налогу на прибыль за год	(20 481)	(13 273)

Текущая ставка по налогу на прибыль Группы, применяемая к прибыли компаний, входящих в Группу, составляет 20%.

Далее представлено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	104 193	63 542
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей базовой ставке (2015 г.: 20%; 2014 г.: 20%)	(20 839)	(12 029)

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:

- доходы, не принимаемые к налогообложению	28	95
- расходы, не принимаемые к налогообложению	(405)	(427)
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива	735	(912)
Расходы / по налогу на прибыль за год	(20 481)	(13 273)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц за 2015 и 2014 гг., представленные далее, отражаются по ставке 20% (в 2014 году - 20%).

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Отражено в отчете о прибылях и убытках	Отражено в отчете о совокупном доходе	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих (увеличивающих) налогооблагаемую базу, и переноса налоговых убытков на будущие периоды				
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности, средств в других банках	(735)	735	0	0
Ассоциированные предприятия (организации) и доли участия в совместной деятельности. Начисленные доходы (расходы)	0	0	0	0
Прочее	0	0	0	0
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(735)	735	0	0

Исходя из принципа осмотрительности, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, отложенный налоговый актив (обязательство) не был признан в финансовой отчетности, так как существовала вероятность того, что налогооблагаемая прибыль, против которой может быть зачтена вычитаемая временная разница, не будет получена.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Средства в Центральном банке Российской Федерации	37 655	23 997
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в банках - Российской Федерации	260 162	553 058
Итого денежные средства и их эквиваленты	297 817	577 055

Денежные средства и их эквиваленты не обесценены и не имеют обеспечения.

10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	81 340	81 349
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	81 340	81 349

Финансовые активы, оцениваемые через справедливую стоимость через прибыль (убыток), представляют собой вложения в зарубежные паевые инвестиционные фонды на сумму 81 340 тыс. руб.

11. Средства в финансовых организациях

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Средства на счетах в финансовых организациях	485 867	426 500
Срочные депозиты	312 000	292 000
Итого средства в финансовых организациях	797 867	718 500

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

12. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долевые ценные бумаги эмитентов других стран	14 316	15 182
Корпоративные долевые ценные бумаги эмитентов РФ	870	869
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15 186	16 051

13. Инвестиции в ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2015 года инвестиции в ассоциированные компании составляют 600 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2014 г. - 600 тыс. руб.) и представлены в таблице ниже:

Наименование ЮЛ	Остаток на 31.12.2015	Доля организации в уставном капитале ЮЛ на 31.12.2015	Остаток на 31.12.2014	Доля организации в уставном капитале ЮЛ на 31.12.2014
ЗАО "Северо-Западное бюро кредитных историй" (деятельность по технической защите конфиденциальной информации)	600	40	600	40

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

14. Основные средства и нематериальные активы

	Здания, сооружения	Автомобили	Мебель и оборудование	НМА	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013	9 063	7 463	81 101	3 082	100 709
Приобретения	-	63	2 768	-	2 831
Выбытия	-	-	(2 996)	-	(2 996)
На 31 декабря 2014	9 063	7 526	80 873	3 082	100 544
Приобретения	-	-	269	272	541
Выбытия	-	-	(890)	-	(890)
На 31 декабря 2015	9 063	7 526	80 252	3 354	100 195
Накопленная амортизация на 31 декабря 2013	8 615	5 976	78 468	2 171	95 230
Начисления за период	44	49	2 713	882	3 183
Выбытия	-	-	(2 996)	-	(2 996)
На 31 декабря 2014	8 659	6 025	78 185	3 053	95 922
Начисления за период	44	49	1 756	27	1 876
Выбытия	-	-	(890)	-	(890)
На 31 декабря 2015	8 703	6 074	79 051	3 080	96 908
Остаточная балансовая стоимость					
На 31 декабря 2014	404	1 501	2 688	29	4 622
На 31 декабря 2015	360	1 452	1 201	274	3 287

15. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Расчеты с покупателями и заказчиками	16 074	41 510
Авансы выданные	4 484	891
Прочее	17 436	19 592
Итого	37 994	61 993

16. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	17 245	6 215
Авансы полученные	63	72
Расчеты по налогам и сборам	5 274	2 842
Прочие обязательства	4 362	4 883

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Итого	26 944	14 012
--------------	---------------	---------------

17. Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой средства на текущих и расчетных счетах участников расчетов. Остатки на 31.12.2015 г. составили 181 299 тыс. руб. (на 31.12.2014 г. - 486 813 тыс. руб.).

По состоянию на 31.12.2015 г. в составе статьи «Средства клиентов» НКО АО ПРЦ числятся остатки средств по операциям с ЗАО СПВБ в размере 20 021 тыс. руб. (на 31.12.2014 г. – 9 086 тыс. руб.) В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 10, указанные средства были элиминированы при расчете значений показателей строк «Дебиторская задолженность» и «Средства клиентов» Консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года.

18. Уставный капитал и эмиссионный доход

(в тысячах рублей)	Количество акций в обращении (тыс. шт.)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2014 года	1 696	440 247	29 409	469 656
Выпущенные новые акции				
Реализованные собственные акции				
На 31 декабря 2014 года	1 696	440 247	29 409	469 656
Выпущенные новые акции				
Реализованные собственные акции				
На 31 декабря 2015 года	1 696	440 247	29 409	469 656

По состоянию на 31 декабря 2015 года все находящиеся в обращении акции были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 2 000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. В отчетном периоде дополнительного выпуска акций не осуществлялось.

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

19. Нераспределенная прибыль

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа не выплачивала дивиденды за 2014 год.

Средства Группы, возможные к распределению среди акционеров, ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в официальной финансовой отчетности членов Группы.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

20. Условные и договорные обязательства

Судебные иски – Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к Группе. Руководство считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и что Группа не понесет существенных убытков, следовательно, резервы в консолидированной 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.

В 2015 году основными факторами, негативно влияющими на российскую экономику, являлись:

- снижение цен на природные ресурсы (в частности, нефть)
- девальвация российского рубля
- санкции, введенные некоторыми странами против Российской Федерации
- постепенное снижение ключевой ставки ЦБ РФ в 2015 году
- оценки передовых рейтинговых агентств (например, Standard&Poor's, Moody's Investors Service) ниже инвестиционного уровня

Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Налогообложение – Требования налогового законодательства Российской Федерации иногда непоследовательны и могут быть неоднозначны в трактовании, что способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственной произвольной интерпретации данных положений.

Интерпретация руководством Группы налогового законодательства применительно к ее 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 Группы считает, что ее интерпретация налогового законодательства является правильной, и позиции Группы в отношении налоговых вопросов не будут оспорены.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

21. Операции со связанными сторонами

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

Операции между компаниями Группы были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Информация об операциях Группы с другими связанными сторонами представлена далее.

Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевой управленческий персонал представлен членами Правления и Совета Директоров. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, составило в 2015 году - 38 432 тыс. руб., (в 2014 году - 57 888 тыс. руб.)

Операции с компаниями, входящими в Группу, и ассоциированными компаниями

Ниже представлены данные об объемах операций со связанными сторонами, исключенных при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы:

Статьи консолидированного отчета о финансовом положении	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы		
Дебиторская задолженность	(20 079)	(9 479)
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	(433 237)	(433 630)
Итого активы	(453 316)	(443 109)
Обязательства		
Средства клиентов	(20 021)	(9 086)
Кредиторская задолженность	(58)	(393)
Итого обязательств	(20 079)	(9 479)
Собственный капитал		
Уставный капитал	(222 683)	(222 683)
Эмиссионный доход	(210 554)	(210 554)
Доля меньшинства		
Итого обязательства и собственный капитал	(453 316)	(443 109)

По состоянию на 31.12.2015 г. в составе статьи «Средства клиентов» НКО АО ПРЦ числятся остатки средств по операциям с ЗАО СПВБ в размере 20 021 тыс. руб. (на 31.12.2014 г. – 9 086 тыс. руб.) В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 10, указанные средства были элиминированы при расчете значений показателей строк «Дебиторская задолженность» и «Средства клиентов» Консолидированного отчета о финансовом положении

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

по состоянию на 31 декабря 2014 года.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

22. Оценка справедливой стоимости

Группа производит оценку справедливой стоимости своих финансовых активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости».

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими совершить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, с применением следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность исходных данных, использованных при вынесении оценок:

Уровень 1: Котировка на активном рынке (без корректировок) по идентичным активам или обязательствам.

Уровень 2: Методики оценки, основывающиеся на наблюдаемых исходных данных, прямо (т.е. непосредственно на ценах) либо косвенно (т.е. получены на основе цен).

Уровень 3: Методики оценки, для которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

Справедливая стоимость не котируемых долговых ценных бумаг определяется с помощью модели дисконтирования денежных потоков, на основании данных о рыночных котировках аналогичных инструментов.

Справедливая стоимость не котируемых долевых ценных бумаг определяется на основании рыночного подхода используя соотношение цена/чистые активы для аналогичных компаний.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
на 31 декабря 2014 г.				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки			81 349	81 349
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15 182		869	16 051
на 31 декабря 2015 г.				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки			81 340	81 340
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 317		869	15 186

По мнению Руководства Группы, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

23. Управление капиталом

Политика Группы заключается в поддержании уровня капитала в целях сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития своего бизнеса. Наблюдательный совет осуществляет мониторинг показателей доходности капитала, определяемых Группой как чистая прибыль, поделенная на совокупный объем капитала, за вычетом неконтрольных долей участия. Наблюдательный совет также следит за уровнем дивидендов, подлежащих выплате держателям обыкновенных акций.

Структура капитала Группы представлена акционерным капиталом, который включает размещенный капитал и нераспределенную прибыль. Распределение капитала между конкретными подразделениями и 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 Группы для конкретных подразделений или видов деятельности, это не единственная основа для принятия решений. Во внимание также принимаются синергетические эффекты от совместного функционирования с другими подразделениями и видами деятельности, наличие управленческого и прочих ресурсов, а также соответствие деятельности долгосрочным стратегическим целям. Политика в отношении управления капиталом и его распределения регулярно пересматривается в рамках утверждения годовых бюджетов.

Компании Группы, являясь профессиональными участниками рынка ценных бумаг, должны соблюдать требования к достаточности капитала, установленные ЦБ РФ в отношении минимального размера собственных средств для каждой компании в зависимости от характера ее деятельности. В качестве небанковской кредитной организации НКО АО ПРЦ также должно поддерживать соотношение капитала к активам, взвешенным с учетом риска (обязательный норматив достаточности капитала Н1) выше минимального уровня, который составляет 12%.

Нормативы достаточности капитала для основных компаний Группы были следующими:

	Собственные средства (СС)		Обязательные нормативы СС		Норматив достаточности капитала	
	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года
СПВБ	906 949	875 025	100 000	100 000	-	-
ПТЦ	182 648	93 518	35 000	35 000	-	-
ПРЦ	20 670	20 710			32,4	16,3
РДЦ	348 662	295 879	250 000	250 000	-	-

Компании Группы всегда в полном объеме выполняли все предусмотренные для них внешние требования к достаточности капитала.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

24. Управление рисками

Политика Группы в области управления рисками определяется Советом директоров СПВБ.

Группа рассматривает управление рисками как один из важнейших элементов стратегического управления и внутреннего контроля. В процессе управления рисками Группа регулярно выявляет, оценивает и контролирует угрозы и возможности, адаптирует свою деятельность с целью уменьшения вероятности и потенциальных последствий угроз и с целью реализации возможностей, а также информирует об этом акционеров и иных заинтересованных лиц.

Управление рисками Группы осуществляется в отношении следующих существенных рисков: операционных рисков, регуляторного, стратегического рисков, риска потери деловой репутации, кредитного, правового и коммерческого рисков, рыночных рисков и риска ликвидности.

Управление рисками в Группе осуществляется на основании внутренних документов компаний Группы.

Система управления рисками Группы призвана:

- обеспечить выполнение требований регулятора к деятельности Группы в части организации системы управления рисками;
- обеспечить выполнение требований надлежащей практики корпоративного управления, в соответствии с которыми Группа должна обращать особое внимание на учет, мониторинг рисков, управление ими и должное раскрытие информации в этой области;
- предупреждать ситуации, угрожающие стратегическим целям Группы, и обеспечивать соответствующую защиту;
- обеспечить координацию и интеграцию процессов управления рисками, относящихся к различным аспектам финансово-хозяйственной деятельности, в целях общего повышения эффективности управления Группы;
- обеспечить использование новых возможностей для увеличения стоимости активов и прибыльности Группы в долгосрочной перспективе.

В целях эффективного контроля со стороны Совета директоров СПВБ за системой управления рисками создан Комитет Совета директоров СПВБ по рискам и аудиту (далее – Комитет по рискам), действующий на постоянной основе.

Далее приводится описание политики управления рисками Группы в отношении каждого существенного риска.

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения расходов (убытков) в результате нарушения нормальной работы структурных подразделений компаний Группы, штатной работы программно-технических средств, правил и требований к совершению операций, в том числе по причине ошибок, недобросовестных или умышленных действий сотрудников, технических сбоев, а также влияния внешних обстоятельств

Система внутреннего контроля и управления операционными рисками действует на постоянной и системной основе. Группа управляет операционным риском путем обеспечения надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур в целях его минимизации.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Операционный риск включает в себя транзакционные риски, риски операционного контроля и риски информационных систем.

Транзакционный риск – риск потерь из-за ошибок при обработке транзакций.

Риск операционного контроля в общем случае включает в себя превышение лимитов, недобросовестные торговые операции, мошенничество, отмывание денег, риск безопасности, риск основного персонала, риск обработки операции, в частности:

Риски информационных систем представляют собой операционные риски сбоя программного обеспечения при проведении текущих операций, ошибки в методологии работы, отказ телекоммуникационных систем.

Регуляторный риск

Регуляторный риск – это риск возникновения расходов (убытков) Группы в результате несоответствия Группы, а также осуществляемой ей деятельности требованиям законодательства РФ, а также устава и внутренних документов, связанных с деятельностью Группы.

Группой предпринимаются следующие действия для недопущения убытков от реализации регуляторного риска: мониторинг законодательства, взаимодействие с регулирующими органами относительно специфики нормативных актов, которые будут приняты в ближайшее время, определение регуляторного риска в существующих и запланированных внутренних процедурах, анализ наилучших методов принятия мер внутреннего контроля.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения расходов (убытков) в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Группы.

Стратегия деятельности и развития Группы определяется Советом директоров СПВБ. Управление стратегическим риском осуществляется Советом директоров СПВБ.

В целях управления стратегическим риском при осуществлении долгосрочного планирования развития деятельности Группы органы управления Группы обязаны принимать во внимание эффективность системы управления рисками Группы.

При разработке планов по увеличению баланса и прибыли, усложнению операционной структуры, расширению бизнеса, введению новых продуктов и направлений деятельности Группы осуществляется обязательная оценка возможного влияния реализации этих планов на существующие риски и на возникновение новых рисков.

Экспертизу возможного влияния реализации этих планов на существующие риски и на возникновение новых рисков осуществляет Комитет по рискам, который дает свои рекомендации Совету директоров СПВБ.

Риск потери деловой репутации

Риск потери деловой репутации - это риск убытков (уменьшения числа участников торгов) в связи с негативным мнением общественности об операционной (технической) стабильности Группы, качестве ее услуг и деятельности в целом.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

В частности, риск потери деловой репутации может быть выражен в снижении уровня доверия со стороны клиентов, что может привести к потере комиссии в результате потери доверия и ухода инициатора торгов и/или участников торгов.

Контроль за уровнем доверия клиентов осуществляет риск-менеджер посредством анализа внутренних отчетов Группы. Кроме того, для предотвращения подобных убытков Группа проводит постоянный мониторинг появления такого риска в СМИ, а также использует внутренние процессы с помощью методологии оценки воздействия каждого события.

Крупным источником потери деловой репутации риска является реализация операционного риска, в частности, когда он становится публичным. Таким образом, все действия, предпринятые для предотвращения операционного риска Группы, одновременно позволяют снизить уровень риска потери деловой репутации.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском финансовых потерь вследствие неисполнения своих обязательств контрагентами Группы или снижения стоимости ценных бумаг вследствие ухудшения кредитного качества эмитентов (снижения их кредитных рейтингов).

При осуществлении деятельности организатора торговли и клиринговой деятельности кредитных рисков у Группы не возникает, так как Группа не выполняет функций центрального контрагента и не принимает на себя обязательств, связанных с исполнением сделок, заключенных на бирже.

Кредитный риск СПВБ может возникнуть при размещении временно свободных средств СПВБ в банковские депозиты и другие финансовые инструменты.

Группа использует подходы к управлению кредитным риском, соответствующие требованиям российских регулирующих органов, на основе передового международного опыта и наиболее современных международных стандартов.

Требования к инвестиционной деятельности СПВБ определяются Положением об инвестиционных критериях размещения временно свободных средств биржи, которое утверждается Советом директоров СПВБ. Совет директоров СПВБ устанавливает лимиты на банки с учетом рекомендаций Комитета по рискам. Лимиты кредитного риска определяются на основе всесторонней глубокой оценки финансовых условий контрагентов, анализа макроэкономических условий деятельности контрагентов, уровня информационной прозрачности, деловой репутации и прочих финансовых и нефинансовых факторов.

Цель управления кредитным риском заключается в своевременном выявлении и эффективной оценке уровня риска, необходимого для обеспечения устойчивого роста согласно стратегии развития Группы.

Правовой риск

Правовой риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие несоблюдения Группой требований нормативных правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Группы), неоднозначности толкования норм права, нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Правовой риск связан с убытками, вызванными нарушением договорных обязательств, судебными процессами, уголовной и административной ответственностью членов Группы и/или их руководства в рамках исполнения ими должностных обязанностей. Убытки, возникающие в результате реализации правового риска, отражаются в базе данных событий операционного риска.

Юридическая служба Группы осуществляет постоянный мониторинг судебной практики, связанной с оказанием услуг в области клиринговой деятельности и осуществляет анализ возможных правовых рисков.

В целях минимизации правового риска Группа стандартизирует проводимые операции и сделки, сотрудники юридического отдела Группы в обязательном порядке визируют разрабатываемые Группой внутренние документы, регламентирующие проводимые операции, а также заключаемые Группой договоры, отличные от стандартизированных.

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

- Регуляторный мониторинг законодательства и внутренних процедур на соответствие актуальным требованиям;
- Установление количественных и объемных ограничений для судебных исков и контроль над установленными ограничениями;
- Анализ правовой базы для новых продуктов и услуг;
- Обновление внутренних нормативных актов в целях предотвращения штрафов.

Коммерческий риск

Коммерческий риск – риск превышения расходов клиринговой организации над ее доходами.

В целях управления коммерческим риском Группы создан Бюджетный комитет Совета директоров СПВБ (далее – Бюджетный комитет). Основной целью создания Бюджетного комитета является повышение эффективности работы Совета директоров в области финансового планирования посредством предварительного рассмотрения вопросов, относящихся к его компетенции, и подготовки соответствующих рекомендаций Совету директоров СПВБ.

Деятельность Бюджетного комитета регулируется Положением о Бюджетном комитете Совета директоров СПВБ, утвержденном Советом директоров СПВБ.

Системный риск

Системный риск – риск возникновения расходов (убытков) клиринговой организации, при котором неспособность выполнить свои обязательства одного или нескольких участников финансового рынка вызывает неспособность выполнить свои обязательства надлежащим образом других участников финансового рынка.

Системный риск в деятельности компаний, входящих в Группу, как клиринговых организаций отсутствует, так как в соответствии с Правилами клиринга у Группы не возникают расходы (убытки) в случае возникновения ситуации, когда неспособность выполнить свои обязательства одного или нескольких участников финансового рынка вызывает неспособность выполнить свои обязательства надлежащим образом других участников финансового рынка.

Рыночный риск

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

Группа подвержена рыночному риску, который является риском финансовых потерь или снижения стоимости финансовых инструментов и иных активов в результате неблагоприятного изменения рыночных цен (курсов иностранных валют, цен на драгоценные металлы, процентных ставок).

Рыночный риск, связанный с неблагоприятным изменением рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы собственные средства, управляется путем установления системы соответствующих лимитов на каждый вид актива и способа контроля над соблюдением принятой системы лимитов, а также диверсификации вложений.

Группа подвержена трем типам рыночного риска: валютному риску, риску процентной ставки и прочему ценовому риску.

Валютный риск

Группа подвержена валютному риску, который представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах. Риск возникновения негативных последствий изменения курсов валют по отношению к российскому рублю контролируется Группой через управление валютной позицией.

Оценка валютного риска предполагает оценку вероятности наступления событий и обстоятельств, приводящих к убыткам, и оценку размера потенциальных убытков.

При управлении валютным риском Группа контролирует лимиты открытой валютной позиции (в разрезе валют и суммы всех открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах).

Риск процентной ставки

Процентный риск - это риск изменения процентного дохода или цены финансовых инструментов из-за изменения процентных ставок.

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на её финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков.

Руководство соответствующих компаний Группы отвечает за управление активами и обязательствами на уровне отдельных компаний Группы.

За управление процентным риском в рамках отдельных юридических лиц Группы и на уровне Группы отвечают уполномоченные функциональные подразделения.

Для изменения воздействий процентного риска на справедливую рыночную стоимость финансовых инструментов Группа проводит периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть вызваны негативными изменениями рыночных условий. Подразделение по управлению рисками проводит периодический контроль текущих финансовых результатов Группы и ее юридических лиц, оценивает чувствительность влияния процентного риска на справедливую рыночную стоимость портфеля и доход.

Большая часть операций Группы представлена инструментами с фиксированной доходностью, следовательно, даты погашения по договору также являются датами изменения процентных ставок.

Прочий ценовой риск

Группа подвержена риску того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском)

ГРУППА «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО за период с 1 января 2015 года по 31 декабря 2015 года

независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Группа подвержена риску изменения цены акций. Группой контролируются операции с долевыми инструментами.

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск финансовых потерь вследствие снижения стоимости активов в процессе их реализации (риск ликвидности инструмента) или недостаточности средств для исполнения текущих финансовых обязательств.

Основной целью управления ликвидностью является обеспечение способности Группы выполнять свои обязательства не только в нормальных рыночных условиях, но также при возникновении непредвиденных чрезвычайных ситуаций, не допуская при этом неприемлемых убытков или риска ухудшения деловой репутации.

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Группа контролирует риск ликвидности путем прогнозирования необходимого уровня денежных средств для выполнения обязательств. Общее управление и контроль за ликвидностью Группы осуществляется Руководством Группы.

Процедуры управления ликвидностью группы учитывают различные формы риска ликвидности:

- операционный риск ликвидности, возникающий в результате неспособности своевременно выполнить свои текущие обязательства из-за существующей структуры текущих зачислений и списаний наличности (проводится операционный анализ и контроль ликвидности);
- риск несоответствия между суммами и датами погашения требований и обязательств - проводятся анализ и оценка потенциальной ликвидности;
- риск непредвиденных требований в отношении ликвидности, т. е. последствий риска того, что непредвиденные будущие события могут потребовать большого объема ресурсов, чем выделяется для указанной цели.

Управление риском ликвидности играет важную роль во всей системе управления рисками и включает в себя такие процедуры, как: прогнозирование и мониторинг потока платежей и коэффициентов ликвидности, планирование мер по восстановлению требуемого уровня ликвидности с учетом неблагоприятных и кризисных ситуаций, обеспечение оптимальной структуры активов в соответствии с ресурсной базой с учетом сроков погашения источников финансирования и их объемов при размещении активов в финансовые инструменты.

Управляющий ЗАО СПВБ

А.Ю. Филаретов

Главный бухгалтер ЗАО СПВБ

Е.Н. Иванова

20 апреля 2016 года

