

**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
«МОСКОВСКАЯ БИРЖА ММВБ-РТС»**

**Обобщенная консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

Содержание

	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	5
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	7
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств.....	8
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Избранные примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Организация	11
2. Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики для подготовки консолидированной финансовой отчетности.....	11
3. Комиссионные доходы.....	33
4. Процентные доходы	34
5. Процентные расходы.....	34
6. Чистая прибыль/(убыток) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34
7. Общие и административные расходы	35
8. Расходы на персонал.....	35
9. Налог на прибыль	36
10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38
11. Основные средства	39
12. Нематериальные активы	40
13. Средства клиентов	41
14. Прочие обязательства	41
15. Уставный капитал и эмиссионный доход.....	42
16. Прибыль на акцию	43
17. Условные и договорные обязательства	43
18. События после отчетной даты	43

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам, Наблюдательному совету и
Комиссии по аудиту Наблюдательного совета
Публичного акционерного общества
«Московская биржа ММВБ-РТС»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках, обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г., обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств и обобщенного консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» и его дочерних организаций («Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной консолидированной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой консолидированной финансовой отчетности. Обобщенная консолидированная финансовая отчетность и проаудированная консолидированная финансовая отчетность не отражают влияния событий, произошедших после даты нашего заключения о проаудированной консолидированной финансовой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 9 марта 2023 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Г.А. Шинин,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 18 апреля 2022 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006013387)

24 марта 2023 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739387411.

Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, пер. Большой Кисловский, д. 13.

**Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Комиссионные доходы	3	37 487,2	41 554,0
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	4	44 706,4	13 836,4
Прочие процентные доходы	4	173,3	439,5
Процентные расходы	5	(3 054,2)	(1 190,1)
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	775,9	(96,4)
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(665,6)	589,7
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте и с драгоценными металлами		3 692,6	(676,9)
Прочие операционные доходы		379,7	412,7
Операционные доходы		83 495,3	54 868,9
Общие и административные расходы	7	(11 860,9)	(10 632,9)
Расходы на персонал	8	(11 982,3)	(9 881,7)
Операционная прибыль до вычета прочих операционных расходов и налогообложения		59 652,1	34 354,3
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(13 093,9)	627,4
Прочие убытки от обесценения и резервы		(1 247,6)	–
Прибыль до налогообложения		45 310,6	34 981,7
Расходы по налогу на прибыль	9	(9 019,5)	(6 884,2)
Чистая прибыль		36 291,1	28 097,5
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		36 271,1	28 095,1
Неконтрольные доли участия		20,0	2,4
Прибыль на акцию (в рублях)			
Базовая прибыль на акцию	16	16,07	12,45
Разводненная прибыль на акцию	16	15,96	12,35

Председатель Правления

24 марта 2023 года
г. Москва

Директор по управлению дочерними компаниями

24 марта 2023 года
г. Москва

**Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Чистая прибыль		36 291,1	28 097,5
Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(9,9)	5,0
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(2 481,8)	(6 352,0)
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 900,0	(106,4)
Чистый убыток/(прибыль) от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, реклассифицированная в отчет о прибылях и убытках		665,6	(589,7)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам, которые впоследствии может быть реклассифицированы	9	(16,8)	1 409,6
Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка		57,1	(5 633,5)
Итого совокупный доход		36 348,2	22 464,0
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		36 328,7	22 461,6
Неконтрольные доли участия		19,5	2,4

**Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2022 года**
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		451 531,4	471 283,4
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	3 154,3	15 639,1
Средства в финансовых организациях		1 515 726,7	102 970,6
Финансовые активы центрального контрагента		4 388 472,8	5 256 071,2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		178 023,3	237 821,2
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		127,0	99,2
Основные средства	11	5 589,5	6 896,2
Нематериальные активы	12	17 248,5	16 971,1
Гудвил		16 300,8	17 267,2
Предоплата по текущему налогу на прибыль		2 714,7	205,1
Отложенные налоговые активы	9	6 061,2	2 563,7
Прочие активы		34 330,1	15 650,3
Итого активов		6 619 280,3	6 143 438,3
Обязательства			
Средства клиентов	13	1 112 789,8	718 395,2
Средства финансовых организаций		–	182,2
Финансовые обязательства центрального контрагента		4 388 472,8	5 256 071,2
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам		928 064,4	17 015,4
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 157,8	375,8
Отложенные налоговые обязательства	9	1 464,1	1 602,3
Прочие обязательства	14	10 589,6	9 625,2
Итого обязательств		6 442 538,5	6 003 267,3
Капитал			
Уставный капитал	15	2 495,9	2 495,9
Эмиссионный доход	15	32 246,4	32 251,4
Собственные выкупленные акции	15	(1 527,8)	(1 535,4)
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(4,4)	5,0
Резерв переоценки инвестиций		(3 930,2)	(3 997,2)
Выплаты, основанные на акциях		783,9	557,9
Нераспределенная прибыль		146 582,0	110 292,8
Итого капитала, приходящегося на акционеров материнской компании		176 645,8	140 070,4
Неконтрольные доли участия		96,0	100,6
Итого капитала		176 741,8	140 171,0
Итого обязательств и капитала		6 619 280,3	6 143 438,3

**Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		45 310,6	34 981,7
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7	4 360,4	3 689,5
Переоценка деривативов		2 100,8	(147,2)
Расходы по осуществлению выплат, основанных на акциях	8	264,3	421,9
Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой		126 942,3	5 569,8
Нереализованный убыток по операциям с драгоценными металлами		1 421,1	–
Убыток/(прибыль) от выбытия финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД		665,6	(589,7)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		650,0	3 635,9
Чистый убыток/(прибыль) от выбытия основных средств и нематериальных активов		119,7	(37,2)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		13 093,9	(627,4)
Изменение прочих убытков от обесценения и резервов		1 247,6	(14,4)
Прибыль от переоценки ранее принадлежавшей доли участия в приобретаемой компании		–	(89,4)
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по ССЧОПУ		(922,7)	–
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах		195 253,6	46 793,5
Изменения в операционных активах и обязательствах			
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в финансовых организациях		(1 089 782,9)	52 189,1
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧОПУ		2 653,2	2 593,3
Финансовые активы центрального контрагента		967 994,2	(1 199 436,2)
Прочие активы		(1 497,9)	309,7
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства клиентов		1 628 626,3	2 345,7
Средства финансовых организаций		(182,7)	228,1
Финансовые обязательства центрального контрагента		(967 994,2)	1 199 436,2
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам		491 087,3	48,9
Прочие обязательства		937,4	3 627,4
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		1 227 094,3	108 135,7
Уплаченный налог на прибыль		(14 399,6)	(9 961,3)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 212 694,7	98 174,4

Примечания 1-18 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

**Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	За год, закончившийся 31 декабря 2021 года
Денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности			
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД		(39 400,7)	(113 086,4)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД		88 600,7	57 703,7
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3 611,7)	(4 147,1)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		0,4	51,1
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств в приобретенных дочерних компаниях		–	(1 119,3)
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(127,0)	(210,7)
Денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		45 461,7	(60 808,7)
Денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности			
Дивиденды уплаченные		–	(21 369,1)
Денежный отток по обязательствам по аренде		(194,5)	(163,0)
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях		(86,0)	(38,2)
Приобретение собственных акций		–	(450,0)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(280,5)	(22 020,3)
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		(1 271 233,4)	(15 854,8)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(13 357,5)	(509,4)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		471 283,7	471 793,1
Реклассификация средств, ограниченных в использовании, из денежных средств и их эквивалентов на начало периода		(6 391,2)	–
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		451 535,0	471 283,7

Сумма процентов, полученных Группой от операционной деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, составила 45 492,1 млн руб. (31 декабря 2021 года: 17 777,9 млн руб.).

Сумма процентов, использованных Группой в части операционной деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, составила 2 974,7 млн руб. (31 декабря 2021 года: 1 056,2 млн руб.) и использованных в части финансовой деятельности – 40,6 млн руб. (31 декабря 2021 года: 83,0 млн руб.).

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв переоценки инвестиций	Выплаты, основанные на акциях	Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности	Нераспределенная прибыль	Итого капитала, приходящегося на акционеров материнской компании	Неконтрольные доли участия	Итого капитала
31 декабря 2020 года	2 495,9	32 316,7	(1 260,9)	1 641,3	295,5	–	103 693,8	139 182,3	107,4	139 289,7
Чистая прибыль	–	–	–	–	–	–	28 095,1	28 095,1	2,4	28 097,5
Прочий совокупный (убыток)/доход	–	–	–	(5 638,5)	–	5,0	–	(5 633,5)	–	(5 633,5)
Итого совокупный (убыток)/доход за период	–	–	–	(5 638,5)	–	5,0	28 095,1	22 461,6	2,4	22 464,0
Приобретение собственных акций	–	–	(450,0)	–	–	–	–	(450,0)	–	(450,0)
Объявленные дивиденды	–	–	–	–	–	–	(21 369,1)	(21 369,1)	–	(21 369,1)
Выплаты, основанные на акциях	–	(65,3)	175,5	–	262,4	–	–	372,6	–	372,6
Приобретение дочерней компании	–	–	–	–	–	–	–	–	62,0	62,0
Признание фонда обязательств по выкупу неконтрольных долей участия (Прим. 14)	–	–	–	–	–	–	(160,0)	(160,0)	–	(160,0)
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	–	–	–	33,0	33,0	(71,2)	(38,2)
Итого операций с акционерами Группы	–	(65,3)	(274,5)	–	262,4	–	(21 496,1)	(21 573,5)	(9,2)	(21 582,7)
31 декабря 2021 года	2 495,9	32 251,4	(1 535,4)	(3 997,2)	557,9	5,0	110 292,8	140 070,4	100,6	140 171,0
Чистая прибыль	–	–	–	–	–	–	36 271,1	36 271,1	20,0	36 291,1
Прочий совокупный доход/(убыток)	–	–	–	67,0	–	(9,4)	–	57,6	(0,5)	57,1
Итого совокупный доход/(убыток) за период	–	–	–	67,0	–	(9,4)	36 271,1	36 328,7	19,5	36 348,2
Выплаты, основанные на акциях	–	(5,0)	7,6	–	226,0	–	–	228,6	–	228,6
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	–	–	–	18,1	18,1	(24,1)	(6,0)
Итого операций с акционерами Группы	–	(5,0)	7,6	–	226,0	–	18,1	246,7	(24,1)	222,6
31 декабря 2022 года	2 495,9	32 246,4	(1 527,8)	(3 930,2)	783,9	(4,4)	146 582,0	176 645,8	96,0	176 741,8

Примечания 1-18 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация

Публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС» (далее – «Московская биржа») является фондовой биржей, расположенной в городе Москва Российской Федерации. Биржа была основана как закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» («ММВБ») в 1992 году. В декабре 2011 года Общество было реорганизовано в открытое акционерное общество и сменило свое название на Открытое акционерное общество «ММВБ-РТС». В июле 2012 года название было изменено на Открытое акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС». 28 апреля 2015 года на годовом Общем собрании акционеров Московской биржи (ОСА) было утверждено новое фирменное наименование компании – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» в соответствии с изменившимися требованиями Гражданского кодекса РФ. Новое фирменное наименование и соответствующие изменения Устава Московской биржи вступили в силу с 13 мая 2015 года, дня регистрации регистрирующим органом Устава в новой редакции.

Офис Московской биржи располагается по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.

Группа «Московская биржа» (далее – «Группа») – интегрированная биржевая структура, предоставляющая участникам финансового рынка полный перечень услуг в области конкурентной торговли, клиринга, расчетов по сделкам, депозитарные и информационные услуги. Группа предоставляет услуги на следующих рынках: валютный рынок, рынок государственных облигаций и денежный рынок, рынок производных финансовых инструментов, рынок акций, рынок корпоративных и региональных облигаций, товарный рынок.

По состоянию на 31 декабря 2022 года численность сотрудников Группы составила 2 339 человек (31 декабря 2021 года: 2 279 человек).

Утверждение финансовой отчетности

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы утверждена к выпуску руководством 24 марта 2023 года.

2. Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики для подготовки консолидированной финансовой отчетности

Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) по состоянию на 31 декабря 2022 года и за год, закончившийся на указанную дату, путем копирования из нее без каких-либо изменений:

- консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2022 года;
- консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года;
- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 года и за 2022 год не раскрывается информация, перечисленная в следующих нормативно-правовых документах:

- Решении Совета директоров Банка России от 23 декабря 2022 года «*Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России*», а именно следующая информация, содержащаяся в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, не включена в данную обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы:
 - информация о дебиторах, кредиторах, лицах, входящих в состав органов управления некредитной финансовой организации, структуре и составе акционеров (участников), должностных лицах некредитной финансовой организации и иных лицах;
 - информация о рисках и сделках, раскрытие которой приведет (может привести) к введению мер ограничительного характера со стороны иностранных государств и (или) государственных объединений и (или) государственных (межгосударственных) учреждений иностранных государств или государственных объединений и (или) союзов в отношении некредитной финансовой организации и (или) иных лиц, а также если в отношении указанных лиц действуют указанные меры ограничительного характера.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики для подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

- Постановлении Правительства РФ от 4 апреля 2019 года № 400 «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а именно следующая информация, содержащаяся в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, не включена в данную обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы:
 - информация о лицах, входящих в состав органов управления Группы, заместителях единоличного исполнительного органа, главном бухгалтере Группы и его заместителях, руководителях и главных бухгалтерах филиалов Группы;
 - информация о сделках Группы, ее контролирующих лиц, подконтрольных ей лиц;
 - информация о банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях, в которые входит Группа, а также их членах;
 - информация об аффилированных лицах Группы;
 - информация о подконтрольных Группе организациях и лицах, входящих в состав их органов управления, лицах, контролирующих Группу, и лицах, входящих в состав их органов управления;
 - информация о связанных сторонах, с которыми Группой осуществляются хозяйственные операции;
 - информация о дочерних организациях Группы;
 - информация о финансовых вложениях Группы;
 - информация о принимаемых Группой рисках, процедурах оценки рисков и управления ими;
 - информация об операциях и (или) объеме операций и (или) объеме средств Группы в иностранной валюте;
 - информация, в том числе обобщенная, о сегментах деятельности Группы;
 - информация, в том числе обобщенная, о контрагентах Группы, в том числе об их отраслевой и географической структуре.

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 12 марта 2022 года № 351 «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», и особенностях раскрытия инсайдерской информации в соответствии с требованиями Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», с Решением Совета директоров Банка России от 23 декабря 2022 года «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России», а также с Постановлением Правительства РФ от 18 марта 2022 года № 395 «Об особенностях доступа к информации, содержащейся в государственном информационном ресурсе бухгалтерской (финансовой) отчетности, и раскрытия консолидированной финансовой отчетности» Группа не публикует проаудированную консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей с округлением до одного знака после запятой, если не указано иное.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики для подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Основные положения учетной политики для подготовки консолидированной финансовой отчетности

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые Группой при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2021 года.

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы».

Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Коммиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм коммиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те коммиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая коммиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям учетной политики Группы, которые оказывают влияние на отчетные данные текущего или предыдущего периода.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики для подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Принципы консолидации

Дочерними компаниями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные 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.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; реклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

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.

Гудвил рассчитывается как превышение суммы переданного вознаграждения, стоимости неконтрольной доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов и принятых обязательств на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей участия в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение незамедлительно признается в составе прибыли или убытка в качестве дохода от покупки на выгодных условиях.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая Группе доля участия в приобретенной компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения (т.е. на дату, когда Группа получает контроль) с признанием доходов или расходов (при наличии таковых) в составе прибыли или убытка. Суммы, обусловленные долями участия в приобретенной компании до даты приобретения, которые ранее признавались в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка, если такой метод учета был бы уместен в случае выбытия такой доли участия.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики для подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса (см. выше) за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми подразделениями Группы, генерирующими денежные потоки (далее – «ПГДП») или группами таких подразделений, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка обесценения ПГДП, среди которых был распределен гудвил, проводится как минимум ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такого ПГДП. Если возмещаемая стоимость ПГДП оказывается ниже его балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данного ПГДП, а затем на остальные активы данного ПГДП пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Признанный убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах. При выбытии ПГДП соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Политика Группы по учету гудвила, обусловленного приобретением ассоциированных компаний, описана ниже.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

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.

Совместные предприятия – предпринимательская деятельность, которая совместно контролируется двумя или более сторонами (одна из которых Группа), обладающими правом на чистые активы деятельности. Под совместным контролем подразумевается предусмотренное договором разделение контроля над деятельностью, которое имеет место только когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, разделяющих контроль.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия 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 или совместного предприятия, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний или совместных предприятий 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 или совместного предприятия равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или совместному предприятию или от их имени.

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

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, 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 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики для подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Финансовые активы

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

При первоначальном признании все финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке. Исключение составляют финансовые активы, классифицируемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССчОПУ»). Затраты по сделке, прямо относимые к приобретению финансового актива, классифицированного по ССчОПУ, признаются непосредственно в составе прибылей или убытков.

Все признанные финансовые активы, попадающие в сферу применения МСФО (IFRS) 9, впоследствии требуется оценивать по амортизированной стоимости (далее – «АС») или справедливой стоимости на основе бизнес модели организации, применяемой для управления финансовыми активами, а также договорными характеристиками денежных потоков по финансовым активам. В особенности:

- финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, в случае выполнения каждого из условий ниже:
 - (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
 - (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (далее – «SPPI»);
- финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССчПСД»), в случае выполнения каждого из условий ниже:
 - (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
 - (б) договорные условия финансового актива соответствуют SPPI;
- все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, управляемые на основе справедливой стоимости или удерживаемые для продажи) и долевыми инструментами, оцениваемые впоследствии по ССчОПУ.

Оценка бизнес-моделей для управления финансовыми активами является основополагающим для классификации финансовых активов. Группа определяет бизнес-модель исходя из того, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель, используемая Группой, не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента. Следовательно, определение бизнес-модели производится на более высоком уровне агрегирования, а не на уровне отдельных инструментов.

Группа использует несколько бизнес-моделей для управления своими финансовыми инструментами, что отражает модель управления финансовыми активами в Группе в целях получения предусмотренных денежных потоков. Бизнес-модель Группы определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики для подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Группа учитывает всю доступную уместную информацию при оценке используемой бизнес-модели. Однако данная оценка производится не на базе сценариев, реализацию которых Группа не может обоснованно ожидать, например, так называемые наихудшие сценарии или стрессовые сценарии. Группа принимает во внимание следующие уместные факторы, доступные на дату оценки, например:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу Группы;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками.

При первоначальном признании финансового актива Группа определяет возможность отнесения нового финансового актива к имеющейся бизнес-модели или возникновение новой бизнес-модели, если актив не подпадает под определения текущих моделей. Группа переоценивает свои бизнес-модели каждый отчетный период для выявления изменений в сравнении с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Группа не выявила каких-либо изменений в своих бизнес-моделях.

Долговые инструменты по амортизированной стоимости или ССчПСД

Группа определяет классификацию и оценку финансового актива на основании характеристик договорных денежных потоков актива и бизнес-модели Группы, используемой для управления этим активом.

Для того, чтобы актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или ССчПСД, договорные денежные потоки должны быть исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Для целей тестирования на соответствие SPPI под основной суммой долга понимается справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. Основная сумма долга может изменяться на протяжении срока действия финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга). Проценты на непогашенную часть основной суммы долга состоят из вознаграждения за временную стоимость денег, за кредитный риск по основной сумме долга в течение определенного периода времени, за прочие риски и затраты по базовому кредитному договору, а также норму прибыльности. Оценка на предмет соответствия SPPI производится в валюте, в которой финансовый актив номинирован.

Договорные денежные потоки, удовлетворяющие SPPI, должны соответствовать базовому кредитному соглашению. Договорные условия, в результате которых появляется подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанная с базовым кредитным договором, например, подверженность изменениям котировок акций или цен на товар, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.

Когда долговой инструмент, оцениваемый по ССчПСД, прекращает признаваться, накопленная прибыль/убыток, ранее признанная в ПСД, реклассифицируется из состава капитала в прибыль или убыток.

К долговым инструментам, в последующем оцениваемым по амортизированной стоимости или ССчПСД, применяются требования, касающиеся обесценения.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики для подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧОПУ

- активы, договорные денежные потоки по которым не соответствуют SPPI; или/и
- активы в рамках бизнес-модели, отличной от получения договорных денежных потоков или отличной как от получения договорных денежных потоков, так и от продажи.

Группа не классифицировала активы по собственному усмотрению, без права последующей реклассификации, как оцениваемые по ССЧОПУ.

Активы по ССЧОПУ оцениваются по справедливой стоимости с признанием в составе прибыли или убытка всех прибылей/убытков от переоценки.

Реклассификации

Финансовые активы реклассифицируются в результате изменения бизнес-модели, согласно которой данные финансовые активы управляются Группой. Требования по классификации и оценке, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня, следующего за изменением бизнес-модели, которое привело к реклассификации финансового актива Группы. Изменения в договорных денежных потоках рассматриваются в разделе «Модификация и прекращение признания финансовых активов» далее.

Обесценение

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по ССЧОПУ:

- средствам в финансовых организациях;
- денежным средствам и их эквивалентам;
- долговым инвестиционным ценным бумагам;
- прочим финансовым активам, подверженным кредитному риску.

Группа не признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долевым инструментам, финансовым активам по сделкам Центрального Контрагента (ЦК).

ОКУ требуется оценивать посредством формирования резервов в размере:

- 12-месячных ОКУ, то есть часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие возможных дефолтов по финансовому инструменту в течение ближайших 12 месяцев после отчетной даты (также обозначаются как Стадия 1); или
- ОКУ за весь срок, то есть ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента (обозначаются как Стадия 2 и Стадия 3).

Резерв под ОКУ за весь срок формируется под финансовый инструмент в случае значительного увеличения кредитного риска по такому инструменту с момента первоначального признания. Для всех прочих финансовых инструментов резервы под ОКУ определяются в размере 12-месячных ОКУ. Определение значительного увеличения кредитного риска более детально описано ниже.

ОКУ представляют собой приведенную стоимость ожидаемых кредитных убытков, взвешенных с учетом вероятности наступления событий, которые могут привести к таким потерям. Они измеряются по приведенной стоимости разницы между требованиями Группы по договорным денежным потокам и денежными потоками, которые Группа ожидает получить с учетом взвешивания множества прогнозируемых экономических сценариев. Группа оценивает ОКУ на индивидуальной основе или на коллективной основе для портфелей дебиторов, которые объединяются по сходным параметрам, суммам и характеристикам риска.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики для подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Группа не формирует резервы под ОКУ по активам, возникающим в рамках сделок ЦК. ЦК выступает в сделках как посредник между сторонами, то есть в качестве продавца для каждого покупателя и покупателя для каждого продавца, заменяя договорные отношения между ними договором с центральным контрагентом. Активы и обязательства ЦК одновременно отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы с учетом следующего:

- чистая рыночная стоимость (нетто) таких сделок по состоянию на конец каждого календарного дня равна нулю (при отсутствии фактов дефолта со стороны участников клиринга);
- отсутствие необеспеченных требований к участникам клиринга в случае исполнения ими своих обязательств в полном объеме.

Риски неисполнения или ненадлежащего исполнения участниками клиринга своих обязательств по сделкам с ЦК хеджируются следующими мерами в рамках системы управления рисками, организованной в соответствии с Федеральным законом от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»:

- установление требований к индивидуальному и коллективному клиринговому обеспечению в целях снижения возможных потерь в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения участником клиринга своих обязательств;
- формирование выделенного капитала центрального контрагента – части собственных средств (капитала) центрального контрагента, предназначенной в соответствии с Правилами клиринга для покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением участником клиринга своих обязательств;
- проведение регулярного стресс-тестирования достаточности средств ЦК в том числе в целях контроля расчета обязательных нормативов;
- ограничение ответственности центрального контрагента.

Определение дефолта

Определение дефолта является важным моментом для оценки ОКУ. Определение дефолта используется при оценке размера ОКУ и принятии решения, оценивать ли резерв на базе 12-месячных ОКУ или на весь срок актива, так как дефолт является компонентом вероятности дефолта (PD), которая влияет и на оценку ОКУ, и на выявление факта значительного увеличения кредитного риска.

Группа считает признаками дефолта следующие виды событий:

- контрагент признан несостоятельным (банкротом);
- в суд подан иск третьего лица о признании контрагента несостоятельным (банкротом) и судом вынесено определение о принятии иска к производству;
- контрагент является устойчиво неплатежеспособным, т.е. не выполняет свои обязательства перед Группой в течение срока более 90 календарных дней;
- лицензия контрагента отозвана;
- было принято решение о ликвидации в отношении контрагента.

Значительное увеличение кредитного риска

Группа проверяет все финансовые активы, к которым применяются требования по обесценению, на предмет выявления значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если значительное увеличение кредитного риска произошло, Группа будет оценивать резервы на основе ОКУ на весь срок финансового актива.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики для подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

При проведении оценки на предмет того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту с учетом оставшегося срока действия инструмента с риском наступления дефолта по финансовому инструменту, который ожидался для оставшегося срока действия инструмента, на дату первоначального признания. Проводя данную оценку, Группа учитывает количественную и качественную обоснованную информацию, включая исторические и прогнозные данные, доступные без чрезмерных затрат или усилий.

Группа считает событие значительного увеличения кредитного риска наступившим, что влечет переход актива в Стадию 2 модели обесценения, т.е. резерв оценивается как ОКУ на весь срок, в следующих случаях:

- если срок неисполнения обязательства по состоянию на отчетную дату составляет более 30 дней;
- снижение кредитных рейтингов, присвоенных резиденту/нерезиденту национальными/международными рейтинговыми агентствами или снижение внутреннего рейтинга контрагента на 3 ступени и более за предшествующие отчетной дате 12 месяцев (в случае если период признания составляет менее 12 месяцев с момента первоначального признания);
- снижение кредитных рейтингов, присвоенных резиденту/нерезиденту национальными/международными рейтинговыми агентствами или снижение внутреннего рейтинга контрагента на 6 ступеней и более с момента первоначального признания.

Вероятность дефолта

Вероятность дефолта определяется на базе множества макроэкономических сценариев при первоначальном признании и в прогнозе. Средневзвешенная вероятность дефолта, рассчитанная на основании взвешивания данных различных сценариев, используется для выявления значительного увеличения кредитного риска.

Для определения PD Группа использует:

- доступные данные международных рейтинговых агентств для нерезидентов;
- доступные данные национальных рейтинговых агентств для резидентов;
- внутренние рейтинги при недоступности указанных выше данных.

В случае наличия у контрагента рейтингов нескольких рейтинговых агентств, историческая вероятность дефолта определяется:

- для нерезидента по наилучшему из внешних рейтингов международных агентств;
- для резидента по наилучшему из рейтингов национальных агентств.

Группа присваивает контрагентам внутренний рейтинг на основании их кредитного качества, используя уместную количественную и качественную информацию. Историческая PD определяется на основании матрицы миграции, в которой внутренние рейтинги сопоставлены со шкалой рейтингов международных и национальных рейтинговых агентств для тех контрагентов, которым не присвоен кредитный рейтинг международных и национальных агентств.

Модификация и прекращение признания финансовых активов

Модификация финансового актива происходит, когда предусмотренные договором денежные потоки по финансовому активу были пересмотрены по согласованию сторон между датой первоначального признания и датой окончания срока действия финансового актива. Модификация влияет на размеры и сроки предусмотренных договором денежных потоков непосредственно в момент возникновения или в будущем.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики для подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Когда финансовый актив модифицирован, Группа оценивает, может ли произойти прекращение признания в результате модификации. В соответствии с учетной политикой Группы прекращение признания в результате модификации происходит при существенном изменении условий. Чтобы определить наличие существенных изменений модифицированных условий по сравнению с первоначальными условиями по договору, Группа учитывает следующие качественные факторы:

- (а) условия денежных потоков по договору после модификации больше не соответствуют SPPI;
- (б) изменение валюты;
- (в) изменение контрагента;
- (г) уровень изменения процентной ставки;
- (д) срок до погашения.

Если все перечисленное в явном виде не указывает на существенную модификацию, то производится количественная оценка для сопоставления приведенной стоимости оставшихся предусмотренных договором денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями с денежными потоками по пересмотренным договорным условиям, дисконтируя оба результата по первоначальной эффективной процентной ставке. Если разница в приведенной стоимости составила более 10%, Группа считает договор существенно модифицированным, что ведет к прекращению признания.

В случае прекращения признания финансового актива резерв под ОКУ пересчитывается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на эту дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива с новыми условиями приведет к возникновению прибыли/убытка от прекращения признания. Новый финансовый актив будет учтен с резервом, рассчитанным на срок в 12 месяцев, кроме случаев, когда актив считается кредитно-обесцененным. Группа контролирует кредитный риск модифицированных финансовых активов на основе оценки качественной и количественной информации.

Если изменение договорных условий по финансовому активу не приводит к прекращению признания, Группа определяет, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, сравнивая:

- PD на оставшийся срок действия актива, оцененную при первоначальном признании и первоначальных условиях по договору;
- PD на оставшийся срок действия актива на отчетную дату на основании модифицированных условий.

Если модификация не приводит к прекращению признания, Группа рассчитывает прибыль/убыток от модификации, сопоставляя валовые балансовые стоимости до и после модификации (не включая резервы под ОКУ). Когда Группа оценивает ОКУ для модифицированного актива, ожидаемые денежные потоки по модифицированному финансовому активу включаются в расчет ожидаемого дефицита денежных потоков по первоначальному активу.

Группа прекращает признание финансового актива, только когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от актива (включая истечение срока, связанное с модификацией ввиду существенно измененных условий) или когда финансовый актив и практически все риски и выгоды от владения активом переходят к другой организации. Если Группа не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, но сохранила контроль над переданным активом, то Группа продолжает признавать переданный актив в объеме ее продолжающегося участия в данном активе и во взаимосвязанном обязательстве в размере возможных выплат. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, Группа продолжает признавать финансовый актив.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного возмещения, и накопленная прибыль/убыток, признанная в ПСД и накопленная в капитале, признается в составе прибыли или убытка. По долевым инструментам, классифицированным по собственному усмотрению по ССЧПСД, накопленная прибыль/убыток, ранее признанная в ПСД, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.