

**Публичное акционерное общество  
«Московская Биржа  
ММВБ-РТС»**

**Консолидированная промежуточная  
сокращенная финансовая отчетность  
за 9 месяцев, закончившихся  
30 сентября 2020 года**



## Содержание

|  | <b>Стр.</b> |
|--|-------------|
| Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках .....                                       | 3           |
| Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе .....  | 4           |
| Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении .....                                     | 5           |
| Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств .....                                | 6           |
| Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях капитала .....                                     | 8           |
| Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности                                     |             |
| 1. Организация .....   | 9           |
| 2. Принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики .....                          | 11          |
| 3. Существенные допущения и основные источники неопределенности в оценках .....                                    | 13          |
| 4. Комиссионные доходы .....   | 14          |
| 5. Процентные и прочие финансовые доходы .....   | 14          |
| 6. Процентные расходы .....  | 15          |
| 7. Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ..... | 15          |
| 8. Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте .....  | 15          |
| 9. Прочие операционные доходы .....  | 16          |
| 10. Общие и административные расходы .....   | 16          |
| 11. Расходы на персонал .....  | 17          |
| 12. Прочие операционные расходы и чистый резерв под ожидаемые кредитные убытки .....                               | 20          |
| 13. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки .....   | 21          |
| 14. Налог на прибыль .....   | 23          |
| 15. Денежные средства и их эквиваленты .....   | 24          |
| 16. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....                        | 25          |
| 17. Средства в финансовых организациях .....   | 25          |
| 18. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента .....   | 26          |
| 19. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход .....                   | 26          |
| 20. Основные средства .....  | 27          |
| 21. Нематериальные активы .....  | 28          |
| 22. Активы, предназначенные для продажи .....  | 29          |
| 23. Прочие активы .....  | 30          |
| 24. Средства участников торгов .....   | 30          |
| 25. Привлеченные банковские кредиты «овернайт» .....   | 30          |
| 26. Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам .....                               | 31          |
| 27. Прочие обязательства .....   | 31          |
| 28. Уставный капитал и эмиссионный доход .....   | 32          |
| 29. Нераспределенная прибыль .....   | 32          |
| 30. Прибыль на акцию .....   | 33          |
| 31. Операционные сегменты .....  | 33          |
| 32. Условные и договорные обязательства .....  | 36          |
| 33. Операции со связанными сторонами .....   | 37          |
| 34. Оценка справедливой стоимости .....  | 39          |
| 35. События после отчетной даты .....  | 41          |



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках  
(неаудированный) за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года  
(в миллионах российских рублей)**

|  | Прим. | 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2020 г.<br>(неаудировано) | 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2019 г.<br>(неаудировано) | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2020 г.<br>(неаудировано) | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2019 г.<br>(неаудировано) |
|--|-------|--|--|---|---|
| Комиссионные доходы  | 4     | 8 320,9  | 6 399,6  | 24 221,7  | 19 078,9  |
| Процентные и прочие<br>финансовые доходы   | 5     | 3 491,0  | 3 163,8  | 11 398,8  | 10 499,5  |
| Процентные расходы   | 6     | (393,9)  | (765,6)  | (1 544,5)   | (2 011,0)   |
| Чистая прибыль по финансовым<br>активам, оцениваемым по<br>справедливой стоимости через<br>прочий совокупный доход | 7     | 43,5   | 705,1  | 955,4   | 1 085,0   |
| Доходы за вычетом расходов<br>по операциям в иностранной<br>валюте   | 8     | (170,5)  | 1 130,2  | 180,1   | 3 068,9   |
| Прочие операционные доходы   | 9     | 17,2   | 30,9   | 112,7   | 325,8   |
| <b>Операционные доходы</b>   |       | <b>11 308,2</b>  | <b>10 664,0</b>  | <b>35 324,2</b>   | <b>32 047,1</b>   |
| Общие и административные<br>расходы  | 10    | (2 048,5)  | (1 999,8)  | (5 969,1)   | (6 057,0)   |
| Расходы на персонал  | 11    | (2 174,1)  | (1 776,0)  | (6 070,1)   | (5 329,5)   |
| <b>Операционная прибыль<br/>до вычета прочих<br/>операционных расходов<br/>и налогообложения</b>                   |       | <b>7 085,6</b>   | <b>6 888,2</b>   | <b>23 285,0</b>   | <b>20 660,6</b>   |
| Прочие операционные расходы<br>и чистый резерв под ожидаемые<br>кредитные убытки                                   | 12    | (51,2)   | (107,9)  | (322,4)   | (2 677,9)   |
| <b>Прибыль до<br/>налогообложения</b>  |       | <b>7 034,4</b>   | <b>6 780,3</b>   | <b>22 962,6</b>   | <b>17 982,7</b>   |
| Расходы по налогу на прибыль   | 14    | (1 435,8)  | (1 326,9)  | (4 639,9)   | (3 531,2)   |
| <b>Чистая прибыль</b>  |       | <b>5 598,6</b>   | <b>5 453,4</b>   | <b>18 322,7</b>   | <b>14 451,5</b>   |
| <b>Приходящаяся на:</b>  |       |  |  |   |   |
| Акционеров материнской<br>компании   |       | 5 600,0  | 5 453,2  | 18 308,1  | 14 439,5  |
| Неконтрольные доли участия   |       | (1,4)  | 0,2  | 14,6  | 12,0  |
| <b>Прибыль на акцию (в<br/>рублях)</b>   |       |  |  |   |   |
| Базовая прибыль на акцию   | 30    | 2,48   | 2,42   | 8,12  | 6,41  |
| Разводненная прибыль на<br>акцию   | 30    | 2,48   | 2,42   | 8,11  | 6,41  |

**Председатель Правления  
Ю.О. Денисов**

**Член Правления - Финансовый директор  
М.В. Лапин**

30 октября 2020 г.  
Москва

30 октября 2020 г.  
Москва

Примечания 1-35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе  
(неаудированный) за 3 и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года  
(в миллионах российских рублей)**

|  | Прим. | 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2020 г.<br>(неаудировано) | 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2019 г.<br>(неаудировано) | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2020 г.<br>(неаудировано) | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2019 г.<br>(неаудировано) |
|--|-------|--|--|---|---|
| <b>Чистая прибыль</b>  |       | <b>5 598,6</b>   | <b>5 453,4</b>   | <b>18 322,7</b>   | <b>14 451,5</b>   |
| <b>Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>  |       |  |  |   |   |
| Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности  |       | -  | 0,1  | 8,1   | (1,9)   |
| Изменение резерва переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход   |       | (773,4)  | 1 052,8  | 477,7   | 4 515,2   |
| Изменение резерва переоценки, связанного с изменением ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 13    | 54,7   | 7,9  | 316,7   | 29,0  |
| Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переклассифицированная в отчет о прибылях и убытках                       | 7     | (43,5)   | (705,1)  | (955,4)   | (1 085,0)   |
| Налог на прибыль, относящийся к компонентам, которые впоследствии будут реклассифицированы   | 14    | 152,5  | (71,1)   | 32,2  | (691,8)   |
| <b>Прочий совокупный (убыток)/доход, который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>  |       | <b>(609,7)</b>   | <b>284,6</b>   | <b>(120,7)</b>  | <b>2 765,5</b>  |
| <b>Итого совокупный доход</b>  |       | <b>4 988,9</b>   | <b>5 738,0</b>   | <b>18 202,0</b>   | <b>17 217,0</b>   |
| <b>Приходящийся на:</b>  |       |  |  |   |   |
| Акционеров материнской компании  |       | 4 990,3  | 5 737,6  | 18 179,3  | 17 212,2  |
| Неконтрольные доли участия   |       | (1,4)  | 0,4  | 22,7  | 4,8   |

Примечания 1-35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении  
(неаудированный) по состоянию на 30 сентября 2020 года**  
(в миллионах российских рублей)

|  |              | <b>30 сентября 2020 г.<br/>(неаудировано)</b> | <b>31 декабря 2019 г.</b> |
|--|--------------|---|---------------------------|
|  | <b>Прим.</b> |   |                           |
| <b>АКТИВЫ</b>  |              |   |                           |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 15           | 484 231,7                                     | 466 098,8                 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | 16           | 18 628,9                                      | 13 695,4                  |
| Средства в финансовых организациях   | 17           | 117 013,4                                     | 60 424,0                  |
| Финансовые активы центрального контрагента   | 18           | 4 300 181,3                                   | 3 262 670,6               |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 19           | 182 926,5                                     | 179 313,4                 |
| Основные средства  | 20           | 6 575,7                                       | 5 446,6                   |
| Нематериальные активы  | 21           | 16 614,0                                      | 16 989,0                  |
| Гудвил   |              | 15 971,4                                      | 15 971,4                  |
| Предоплата по текущему налогу на прибыль   |              | 2 214,8                                       | 1 481,9                   |
| Активы, предназначенные для продажи  | 22           | -   | 105,4                     |
| Отложенные налоговые активы  | 14           | 286,7   | 1 701,5                   |
| Прочие активы  | 23           | 2 338,5                                       | 4 696,4                   |
| <b>Итого активы</b>  |              | <b>5 146 982,9</b>                            | <b>4 028 594,4</b>        |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |              |   |                           |
| Средства участников торгов   | 24           | 688 864,4                                     | 565 922,6                 |
| Привлеченные банковские кредиты «овернайт»   | 25           | -   | 49 229,1                  |
| Финансовые обязательства центрального контрагента                                      | 18           | 4 300 181,3                                   | 3 262 670,6               |
| Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам             | 26           | 16 920,4                                      | 11 714,1                  |
| Расчеты по маржинальным взносам  |              | 302,8   | 0,6                       |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль   |              | 530,2   | 1 041,5                   |
| Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи                      | 22           | -   | 5,8                       |
| Отложенные налоговые обязательства   | 14           | 3 148,2                                       | 2 361,0                   |
| Прочие обязательства   | 27           | 4 867,1                                       | 3 796,7                   |
| <b>Итого обязательства</b>   |              | <b>5 014 814,4</b>                            | <b>3 896 742,0</b>        |
| <b>КАПИТАЛ</b>   |              |   |                           |
| Уставный капитал   | 28           | 2 495,9                                       | 2 495,9                   |
| Эмиссионный доход  | 28           | 32 233,7                                      | 32 199,8                  |
| Собственные выкупленные акции  | 28           | (1 492,7)                                     | (1 504,3)                 |
| Резерв, относящийся к активам, предназначенным для продажи                             | 22           | -   | (14,6)                    |
| Резерв переоценки инвестиций   |              | 1 469,4                                       | 1 598,2                   |
| Выплаты, основанные на акциях  |              | 508,9   | 457,6                     |
| Нераспределенная прибыль   |              | 96 843,8                                      | 96 435,1                  |
| <b>Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании</b>                  |              | <b>132 059,0</b>                              | <b>131 667,7</b>          |
| Неконтрольные доли участия   |              | 109,5   | 184,7                     |
| <b>Итого капитал</b>   |              | <b>132 168,5</b>                              | <b>131 852,4</b>          |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>   |              | <b>5 146 982,9</b>                            | <b>4 028 594,4</b>        |

Примечания 1-35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств  
(неаудированный) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года**  
(в миллионах российских рублей)

| Прим.  | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября 2020 года<br>(неаудировано) | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября 2019 года<br>(неаудировано) |
|--|--|--|
| <b>Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности:</b>                                    |  |  |
|  | 22 962,6   | 17 982,7   |
| <b>Корректировки:</b>  |  |  |
| Прибыль до налогообложения   | 22 962,6   | 17 982,7   |
| <b>Амортизация основных средств и нематериальных активов</b>   | 2 469,6  | 2 607,1  |
| Чистое изменение отложенных комиссионных доходов   | -  | (328,6)  |
| Переоценка деривативов   | (1 044,0)  | (889,7)  |
| Расходы по осуществлению выплат в форме акций  | 110,6  | 95,2   |
| Нереализованная прибыль по операциям с иностранной валютой   | (6,6)  | (345,8)  |
| Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по ССчПСД   | (955,4)  | (1 085,0)  |
| Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов   | (978,3)  | (3 635,9)  |
| Чистая (прибыль) / убыток от выбытия основных средств  | (1,2)  | 0,9  |
| Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки   | 13 316,9   | 2 560,7  |
| Изменение прочих резервов  | 27 5,5   | (101,1)  |
| Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи  | 22 (71,4)  | -  |
|  | <b>22 808,3</b>  | <b>16 860,5</b>  |
| <b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>     |  |  |
| <b>Изменения в операционных активах и обязательствах:</b>  |  |  |
| <i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>   |  |  |
| Средства в финансовых организациях   | 5 608,7  | 21 982,3   |
| Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ   | (104,6)  | (6 159,8)  |
| Финансовые активы центрального контрагента   | (1 035 618,6)  | 501 768,5  |
| Прочие активы  | 2 826,9  | (905,6)  |
| <i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>  |  |  |
| Средства участников торгов   | (57 710,0)   | 234 328,0  |
| Привлеченные банковские кредиты «овернайт»   | (49 229,1)   | 24 065,1   |
| Финансовые обязательства центрального контрагента  | 1 035 618,6  | (501 768,5)  |
| Кредиторская задолженность по выплате депонентам   | 4 293,3  | (14 705,9)   |
| доходов по ценным бумагам  | 302,2  | 192,8  |
| Расчеты по маржинальным взносам  | (201,0)  | 312,1  |
| Прочие обязательства   | (201,0)  | 312,1  |
|  | <b>(71 405,3)</b>  | <b>275 969,5</b>   |
| <b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль</b> |  |  |
|  | (3 649,9)  | (7 496,0)  |
|  | <b>(75 055,2)</b>  | <b>268 473,5</b>   |

Примечания 1-35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (неаудированный) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей)

|  |       | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября 2020 года<br>(неаудировано) | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября 2019 года<br>(неаудировано) |
|--|-------|--|--|
|  | Прим. |  |  |
| <b>Денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности:</b>            |       |  |  |
| Приобретение финансовых активов, оцениваемых по ССчПСД   |       | (101 078,1)  | (83 047,7)   |
| Поступления от выбытия финансовых активов, оцениваемых по ССчПСД                                     |       | 118 222,2  | 126 728,9  |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов   |       | (2 251,4)  | (1 273,3)  |
| Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов                         |       | 20,1   | -  |
| Поступления от реализации активов, предназначенных для продажи                                       | 22    | 21,5   | -  |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>                           |       | <b>14 934,3</b>  | <b>42 407,9</b>  |
| <b>Денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности:</b>                |       |  |  |
| Дивиденды уплаченные   | 29    | (17 899,4)   | (17 377,2)   |
| Денежный отток по обязательствам по аренде   |       | (137,9)  | (162,1)  |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>                            |       | <b>(18 037,3)</b>  | <b>(17 539,3)</b>  |
| Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты |       |  |  |
|  |       | 96 283,1   | (53 423,9)   |
| <b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>  |       | <b>18 124,9</b>  | <b>239 918,2</b>   |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода</b>   |       |  |  |
|  |       | 15   | 466 107,3  |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода</b>  |       | 15   | 484 232,2  |
|  |       | 484 232,2  | 656 314,1  |

Сумма процентов, полученных Группой в течение 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, составила 10 359,4 млн руб. (30 сентября 2019 года: 6 716,7 млн руб.). Сумма процентов, уплаченных Группой в течение 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, составила 1 510,9 млн руб. (30 сентября 2019 года: 2 005,1 млн руб.)



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (неаудированный) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года**  
(в миллионах российских рублей)

|  | Уставный капитал | Эмиссионный доход | Собственные выкупленные акции | Резерв переоценки инвестиций | Выплаты, основанные на акциях | Резерв по переводу в валюту представления данных | Резерв, относящийся к активам, предназначенным для продажи | Нераспределенная прибыль | Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании | Неконтрольные доли участия | Итого капитал     |
|--|------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--|--|--------------------------|--|----------------------------|-------------------|
| <b>31 декабря 2018 года</b>  | <b>2 495,9</b>   | <b>32 140,2</b>   | <b>(1 768,2)</b>              | <b>(1 758,2)</b>             | <b>710,1</b>                  | <b>(20,9)</b>                                    | -  | <b>93 623,3</b>          | <b>125 422,2</b>   | <b>182,4</b>               | <b>125 604,6</b>  |
| Чистая прибыль   | -                | -                 | -                             | -                            | -                             | -  | -  | 14 439,5                 | 14 439,5   | 12,0                       | 14 451,5          |
| Прочий совокупный доход/(убыток)                                       | -                | -                 | -                             | 2 767,4                      | -                             | 4,0  | 1,3  | -                        | 2 772,7  | (7,2)                      | 2 765,5           |
| <b>Итого совокупный доход за период</b>                                | -                | -                 | -                             | <b>2 767,4</b>               | -                             | <b>4,0</b>                                       | <b>1,3</b>   | <b>14 439,5</b>          | <b>17 212,2</b>  | <b>4,8</b>                 | <b>17 217,0</b>   |
| Выделение резерва, относящегося к активам, предназначенным для продажи | -                | -                 | -                             | -                            | -                             | 16,9   | (16,9)   | -                        | -  | -                          | -                 |
| Объявленные дивиденды (Прим.29)  | -                | -                 | -                             | -                            | -                             | -  | -  | (17 377,2)               | (17 377,2)   | -                          | (17 377,2)        |
| Выплаты, основанные на акциях  | -                | 45,9              | 235,1                         | -                            | (201,9)                       | -  | -  | -                        | 79,1   | -                          | 79,1              |
| <b>Итого операции с акционерами Группы</b>                             | -                | <b>45,9</b>       | <b>235,1</b>                  | -                            | <b>(201,9)</b>                | <b>16,9</b>                                      | <b>(16,9)</b>  | <b>(17 377,2)</b>        | <b>(17 298,1)</b>  | -                          | <b>(17 298,1)</b> |
| <b>30 сентября 2019 года</b>   | <b>2 495,9</b>   | <b>32 186,1</b>   | <b>(1 533,1)</b>              | <b>1 009,2</b>               | <b>508,2</b>                  | -  | <b>(15,6)</b>  | <b>90 685,6</b>          | <b>125 336,3</b>   | <b>187,2</b>               | <b>125 523,5</b>  |
| <b>31 декабря 2019 года</b>  | <b>2 495,9</b>   | <b>32 199,8</b>   | <b>(1 504,3)</b>              | <b>1 598,2</b>               | <b>457,6</b>                  | -  | <b>(14,6)</b>  | <b>96 435,1</b>          | <b>131 667,7</b>   | <b>184,7</b>               | <b>131 852,4</b>  |
| Чистая прибыль   | -                | -                 | -                             | -                            | -                             | -  | -  | 18 308,1                 | 18 308,1   | 14,6                       | 18 322,7          |
| Прочий совокупный доход/(убыток)                                       | -                | -                 | -                             | (128,8)                      | -                             | -  | -  | -                        | (128,8)  | 8,1                        | (120,7)           |
| <b>Итого совокупный доход за период</b>                                | -                | -                 | -                             | <b>(128,8)</b>               | -                             | -  | -  | <b>18 308,1</b>          | <b>18 179,3</b>  | <b>22,7</b>                | <b>18 202,0</b>   |
| Объявленные дивиденды (Прим.29)  | -                | -                 | -                             | -                            | -                             | -  | -  | (17 899,4)               | (17 899,4)   | -                          | (17 899,4)        |
| Выплаты, основанные на акциях  | -                | 34,4              | 11,1                          | -                            | 51,3                          | -  | -  | -                        | 96,8   | -                          | 96,8              |
| Выбытие активов, предназначенных для продажи                           | -                | -                 | -                             | -                            | -                             | -  | 14,6   | -                        | 14,6   | (97,9)                     | (83,3)            |
| Передача собственных акций   | -                | (0,5)             | 0,5                           | -                            | -                             | -  | -  | -                        | -  | -                          | -                 |
| <b>Итого операции с акционерами Группы</b>                             | -                | <b>33,9</b>       | <b>11,6</b>                   | -                            | <b>51,3</b>                   | -  | <b>14,6</b>  | <b>(17 899,4)</b>        | <b>(17 788,0)</b>  | <b>(97,9)</b>              | <b>(17 885,9)</b> |
| <b>30 сентября 2020 года</b>   | <b>2 495,9</b>   | <b>32 233,7</b>   | <b>(1 492,7)</b>              | <b>1 469,4</b>               | <b>508,9</b>                  | -  | -  | <b>96 843,8</b>          | <b>132 059,0</b>   | <b>109,5</b>               | <b>132 168,5</b>  |

Примечания 1-35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.





**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**1. Организация**

Публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС» («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, день 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.

Московская биржа является материнской компанией Группы, в которую входят следующие компании:

| Наименование   | Основной вид деятельности  | 30 сентября<br>2020 г. | 31 декабря<br>2019 г. |
|--|--|------------------------|-----------------------|
|  |  | Права<br>голоса, %     | Права<br>голоса, %    |
| Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» АО (бывш. Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО) (далее – «НКЦ») | Клиринговая деятельность   | 100%                   | 100%                  |
| НКО АО «Национальный Расчетный Депозитарий» (далее – «НРД»)  | Проведение расчетов участников торгов, депозитарная, клиринговая и репозитарная деятельность | 99,997%                | 99,997%               |
| АО «Национальная Товарная Биржа» (далее – «НТБ»)   | Деятельность товарной биржи  | 65,08%                 | 65,08%                |
| АО «Товарная биржа «Евразийская торговая система» (далее – «ЕТС»)  | Деятельность товарной биржи  | - *                    | 60,82%                |
| ООО «ММВБ-Финанс»  | Финансовая деятельность  | 100%                   | 100%                  |
| ООО «МБ Инновации»   | Стартапы в области финансовых технологий, финансовая деятельность                            | 100%                   | 100%                  |
| ООО «МБ Защита информации»   | Услуги в области информационной безопасности   | 100%                   | 100%                  |

\* Дочерняя компания была продана с сохранением 15% доли. См. Примечание 22.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**1. Организация (продолжение)**

НКЦ выполняет функции клиринговой организации и центрального контрагента финансового рынка. У НКЦ есть лицензии на осуществление банковских операций для небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов и на осуществление клиринговой деятельности, выданные Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ).

НРД – центральный депозитарий Российской Федерации. НРД является Национальным нумерующим агентством по России, Замещающим нумерующим агентством по Содружеству Независимых Государств (далее – «СНГ»), осуществляя присвоение ценным бумагам международных кодов ISIN и CFI, а также Локальным операционным подразделением глобальной системы идентификации юридических лиц, осуществляя присвоение юридическим лицам кодов LEI. У НРД есть лицензия на осуществление депозитарной деятельности, лицензия на осуществление репозитарной деятельности, лицензия на осуществление клиринговой деятельности и лицензия на осуществление расчетных операций, выданные ЦБ РФ.

НТБ является товарной биржей, которая имеет лицензию на осуществление деятельности по организации торгов сырьевыми товарами в России.

ЕТС является товарной биржей, которая имеет лицензию на осуществление деятельности по организации торгов сырьевыми товарами в Казахстане. В феврале 2020 г. Группа уменьшила свою долю участия в ЕТС, продав 40,82% акций компании и, таким образом, передав контроль над данной дочерней компанией (Примечание 22). Дальнейшая продажа 15% доли в ЕТС ожидается до конца 2024 года.

ООО «ММВБ-Финанс» создано для содействия финансовой деятельности Группы.

ООО «МБ Инновации» занимается развитием стартапов в области финансовых технологий.

ООО «МБ Защита информации» было учреждено в октябре 2018 года для оказания услуг в области информационной безопасности.

Московская биржа и все дочерние компании расположены в России, за исключением ЕТС, расположенной в Казахстане.

По состоянию на 30 сентября 2020 года численность сотрудников Группы составила 1 975 человек (31 декабря 2019 г.: 1 791 человек).

**Операционная среда.** Пакеты санкций, введенные США и Евросоюзом в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций, продолжают оказывать негативное воздействие на экономику России. Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, платежный и торговый балансы России особенно чувствительны к изменениям мировых цен на нефть и газ. Замедление роста мировой экономики, увеличение предложения нефти на мировом рынке на фоне спада объемов ее потребления в течение 2020 года привели к снижению мировых цен на нефть, что отразилось на ослаблении курса российского рубля по отношению к основным валютам.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным и финансовым трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на глобальную экономику.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**1. Организация (продолжение)**

Влияние пандемии на операции Группы в большой степени зависит от будущих событий, которые являются неопределенными и не поддающимися точному прогнозированию, включая продолжительность пандемии и влияние мер по предупреждению распространения нового коронавируса на мировую и российскую экономику.

Группа провела оценку потенциальных краткосрочных и долгосрочных последствий COVID-19 и мер, введенных в связи с пандемией, для консолидированной финансовой отчетности, а также достаточности регуляторного капитала и ликвидности регулируемых дочерних компаний. Данная оценка включала стресс-тесты, скорректированные на потенциальное влияние COVID-19 на рыночную волатильность. Руководство в настоящее время считает, что Группа обладает достаточным запасом капитала и ликвидности для продолжения деятельности и снижения рисков, связанных с COVID-19, в обозримом будущем. Группа продолжает внимательно следить за изменениями, происходящими изо дня в день по мере развития глобальной ситуации.

Группа адаптировалась к указанным событиям. Для обеспечения здоровья сотрудников и поддержания бесперебойной работы значительная часть персонала Группы переведена на удаленный режим труда. Группа имеет наработанный механизм обеспечения непрерывности торгов и успешно функционирует в условиях высокой волатильности и большого числа транзакций: в течение 9 месяцев 2020 года на бирже наблюдается увеличенный объем оборотов по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Группой разработаны планы действий для обеспечения бесперебойности торгов при различных сценариях развития ситуации.

**Утверждение финансовой отчетности.** Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Группы утверждена к выпуску Руководством 30 октября 2020 года.

**2. Принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики**

***Заявление о соответствии***

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность".

***Принципы составления финансовой отчетности***

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

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей компаний Группы, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

В связи с тем, что результаты деятельности Группы тесно связаны и зависят от изменений рыночных условий, результаты деятельности Группы за промежуточный период не обязательно являются показательными за весь год, заканчивающийся 31 декабря 2020 года.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**2. Принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

***Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)***

Ниже приведены обменные курсы иностранных валют к российскому рублю, использованные при составлении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности:

|            | <b>30 сентября 2020 г.</b> | <b>31 декабря 2019 г.</b> |
|------------|----------------------------|---------------------------|
| Доллар США | 79,6845                    | 61,9057                   |
| Евро       | 93,0237                    | 69,3406                   |

***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.

***Основные положения учетной политики***

Принципы учета, принятые Группой при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2019 года.

В текущем периоде Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретациям, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2020 года:

- Поправки к ссылкам Концептуальной основы стандартов МСФО
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки»

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



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**3. Существенные допущения 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 важные учетные оценки и суждения при применении учетной политики раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением следующих обновлений в модели определения величины резерва под ОКУ:

- Скорректирован метод определения параметра LGD (потери в случае дефолта)
  - Модель дополнена учетом кредитного качества страны (помимо кредитного качества контрагента)
  - Модель дополнена учетом типа контрагента (отдельная шкала для суверенных заемщиков и системно-значимых кредитных организаций и инфраструктур)
- Скорректирован подход к определению величины PD (вероятность дефолта)
  - Уточнен временной горизонт для оценки вероятности дефолта
- Скорректирован метод определения параметра EAD (сумма под риском) для ценных бумаг
  - уточнен подход к определению денежных потоков в зависимости от стадии обесценения
  - переход к использованию эффективной процентной ставки для дисконтирования денежных потоков вместо безрисковой
- Изменен порядок расчета макроэкономического коэффициента: анализ макроэкономических циклов на основании динамики макроэкономических показателей (валовой внутренний продукт, индекс потребительских цен, денежный агрегат M1, индекса промышленного производства, индекса обрабатывающей промышленности и т.д.) заменен на анализ котировок кредитных дефолтных свопов на Российскую Федерацию со сроками 1 год и 2 года как более наглядные показатели изменения фазы экономического цикла.

Эти обновления в методологии (модельный эффект) не оказали существенного влияния на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наибольшее влияние на величину резерва оказало изменение текущей экономической ситуации (в частности в связи с обстановкой на мировых рынках нефти), сказавшееся на вероятности дефолта (PD) контрагентов. С учетом структуры финансовых активов, подлежащих резервированию в соответствии с МСФО 9, наибольшее влияние такие изменения в рыночных данных оказали на резерв по финансовым активам, оцениваемым по ССчПД (Примечание 13).



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**4. Комиссионные доходы**

|   | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> |
|---|--|--|---|---|
| Организация торгов на денежном рынке                    | 2 278,8  | 1 651,9  | 6 033,5   | 5 211,8   |
| Организация торгов на фондовом рынке                    | 1 751,9  | 1 258,0  | 5 544,2   | 3 786,3   |
| - акции   | 955,7  | 604,8  | 3 048,8   | 1 559,8   |
| - облигации   | 591,2  | 500,4  | 1 953,5   | 1 789,2   |
| - листинг и прочие сервисные сборы                      | 205,0  | 152,8  | 541,9   | 437,3   |
| Услуги депозитария и расчетные операции                 | 1 634,3  | 1 301,1  | 4 501,4   | 3 800,8   |
| Организация торгов на валютном рынке                    | 1 049,8  | 932,6  | 3 133,5   | 2 689,9   |
| Организация торгов на срочном рынке                     | 909,7  | 774,0  | 2 842,8   | 2 072,1   |
| Информационные услуги                                   | 297,7  | 214,6  | 838,0   | 644,9   |
| Реализация программного обеспечения и технических услуг | 241,4  | 199,3  | 668,9   | 596,7   |
| Прочее  | 157,3  | 68,1   | 659,4   | 276,4   |
| <b>Итого комиссионные доходы</b>                        | <b>8 320,9</b>   | <b>6 399,6</b>   | <b>24 221,7</b>   | <b>19 078,9</b>   |

1 января 2020 года Группа применила новый тариф за ведение банковского счета в иностранной валюте, в соответствии с которым Группа взимает с клиентов проценты по отрицательным ставкам на размещенные клиентские средства на счетах в банках-корреспондентах. Надбавка за ведение таких счетов отражена в комиссионном доходе, отрицательная процентная ставка - в процентных расходах по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в финансовых организациях (Примечание 6), процентные доходы - в процентных доходах по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в финансовых организациях и средствам участников торгов (Примечание 5).

**5. Процентные и прочие финансовые доходы**

|  | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> |
|--|--|--|---|---|
| <b>Доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧОПУ</b>   |  |  |   |   |
| Процентные доходы  | 122,8  | 77,9   | 356,4   | 149,3   |
| Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по ССЧОПУ   | (8,3)  | 67,4   | 27,5  | 141,0   |
| <b>Итого прибыль по финансовым активам, оцениваемым по ССЧОПУ</b>  | <b>114,5</b>   | <b>145,3</b>   | <b>383,9</b>  | <b>290,3</b>  |
| <b>Процентные доходы по финансовым активам, кроме оцениваемых по ССЧОПУ</b>  |  |  |   |   |
| Проценты по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД  | 2 228,1  | 2 162,3  | 6 647,5   | 7 196,7   |
| Проценты по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в финансовых организациях и средствам участников торгов | 1 148,4  | 856,2  | 4 367,4   | 3 012,5   |
| <b>Итого процентные доходы по финансовым активам, кроме оцениваемых по ССЧОПУ</b>                                    | <b>3 376,5</b>   | <b>3 018,5</b>   | <b>11 014,9</b>   | <b>10 209,2</b>   |
| <b>Итого процентные и прочие финансовые доходы</b>   | <b>3 491,0</b>   | <b>3 163,8</b>   | <b>11 398,8</b>   | <b>10 499,5</b>   |



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**6. Процентные расходы**

|  | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> |
|--|--|--|---|---|
| Процентные расходы по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в финансовых организациях | 282,4  | -  | 1 068,7   | -   |
| Процентные расходы по средствам участников клиринга  | 43,8   | 98,9   | 188,3   | 321,7   |
| Процентные расходы по межбанковским кредитам и депозитам   | -  | 660,5  | 138,9   | 1 653,6   |
| Процентные расходы по обеспечению под стресс   | 46,2   | 2,8  | 119,8   | 23,7  |
| Процентные расходы по договорам аренды   | 21,4   | 2,5  | 28,2  | 9,0   |
| Процентные расходы по сделкам репо и прочим сделкам  | 0,1  | 0,9  | 0,6   | 3,0   |
| <b>Итого процентные расходы</b>  | <b>393,9</b>   | <b>765,6</b>   | <b>1 544,5</b>  | <b>2 011,0</b>  |

**7. Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

|  | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> |
|--|--|--|---|---|
| Государственные облигации Российской Федерации                   | 11,2   | 695,4  | 878,5   | 1 089,0   |
| Облигации российских компаний                                    | 28,1   | (12,8)   | 51,5  | (18,2)  |
| Долговые ценные бумаги иностранных компаний российских групп     | -  | -  | 21,4  | -   |
| Облигации российских коммерческих банков                         | 2,4  | 22,6   | 2,2   | 13,7  |
| Облигации иностранных финансовых организаций                     | 1,8  | -  | 1,8   | 0,6   |
| Долговые ценные бумаги Центрального банка РФ                     | -  | (0,1)  | -   | (0,1)   |
| <b>Итого чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по ССЧПСД</b> | <b>43,5</b>  | <b>705,1</b>   | <b>955,4</b>  | <b>1 085,0</b>  |

**8. Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте**

|   | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> |
|---|--|--|---|---|
| Валютные свопы  | (176,5)  | 1 001,2  | 164,0   | 3 009,7   |
| Чистый финансовый результат от прочих валютных операций                   | 6,0  | 129,0  | 16,1  | 59,2  |
| <b>Итого доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте</b> | <b>(170,5)</b>   | <b>1 130,2</b>   | <b>180,1</b>  | <b>3 068,9</b>  |

Чистая прибыль по валютным свопам включает финансовый результат от сделок своп, используемых для хеджирования открытой валютной позиции Группы, и прибыль от операций своп, используемых для получения процентного дохода по средствам, номинированным в рублях.





**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**9. Прочие операционные доходы**

|  | 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2020 г. | 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2019 г. | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2020 г. | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2019 г. |
|--|--|--|---|---|
| Восстановление резерва по судебным искам | -  | -  | -   | 218,3   |
| Прочие операционные доходы               | 17,2   | 30,9   | 112,7   | 107,5   |
| <b>Итого прочие операционные доходы</b>  | <b>17,2</b>  | <b>30,9</b>  | <b>112,7</b>  | <b>325,8</b>  |

Прочие операционные доходы за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 года, включают прибыль от продажи инвестиции в ETC в размере 71,4 млн рублей (Примечание 22).

В декабре 2015 года у брокерской компании возникли неисполненные обязательства по сделкам на фондовом рынке Группы, которые были закрыты стандартными процедурами дефолт-менеджмента, предусмотренными Федеральным законом «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», с целью исполнения обязательств перед добросовестными участниками торгов и клиринга. В сентябре 2016 года брокер был признан банкротом. В октябре 2017 года конкурсный управляющий подал иск в арбитражный суд о недействительности закрытых сделок. В течение 2018 года суды первой и второй инстанций удовлетворили жалобу истца. Группа зарезервировала сумму исковых требований под 100% (Примечание 32) и подала кассационную жалобу, которая была удовлетворена. В результате резерв был консервативно снижен до 25% от требований по иску и составил 218,3 млн руб. В январе 2019 года истцы подали жалобу в Верховный Суд. По состоянию на 31 марта 2019 года Группа произвела дополнительную оценку риска и полностью восстановила резерв. Во втором квартале 2019 года Верховный Суд отклонил жалобу истцов.

**10. Общие и административные расходы**

|  | 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2020 г. | 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2019 г. | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2020 г. | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2019 г. |
|--|--|--|---|---|
| Амортизация нематериальных активов (Прим. 21)                      | 634,7  | 570,6  | 1 828,2   | 1 644,7   |
| Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов | 385,2  | 335,1  | 1 121,1   | 1 018,9   |
| Амортизация основных средств (Прим. 20)                            | 218,1  | 277,4  | 641,4   | 962,4   |
| Налоги, кроме налога на прибыль                                    | 186,7  | 145,9  | 474,9   | 425,3   |
| Комиссии маркет-мейкеров   | 136,8  | 172,2  | 410,8   | 507,9   |
| Услуги регистраторов и иностранных депозитариев                    | 122,4  | 78,9   | 317,3   | 233,2   |
| Профессиональные услуги  | 93,1   | 118,6  | 313,1   | 374,6   |
| Информационные услуги  | 80,4   | 87,8   | 285,6   | 234,1   |
| Аренда основных средств  | 88,5   | 82,6   | 240,6   | 231,7   |
| Расходы на рекламу и маркетинг                                     | 42,4   | 51,5   | 111,9   | 204,0   |
| Расходы на благотворительность                                     | 14,9   | 3,2  | 82,1  | 11,2  |
| Коммуникационные услуги  | 24,2   | 22,6   | 67,0  | 67,5  |
| Расходы на охрану  | 7,5  | 7,5  | 22,8  | 22,6  |
| Транспортные расходы   | 5,0  | 5,8  | 13,4  | 14,5  |
| Командировочные расходы  | 0,9  | 21,4   | 12,6  | 58,5  |
| Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов        | 0,1  | 0,7  | 0,5   | 0,9   |
| Прочие расходы   | 7,6  | 18,0   | 25,8  | 45,0  |
| <b>Итого общие и административные расходы</b>                      | <b>2 048,5</b>                                       | <b>1 999,8</b>                                       | <b>5 969,1</b>  | <b>6 057,0</b>  |

Расходы на профессиональные услуги включают расходы на консультационные и аудиторские услуги, юридические и прочие услуги.





**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**11. Расходы на персонал**

|   | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> |
|---|--|--|---|---|
| Краткосрочные вознаграждения, кроме договоров на приобретение долевых инструментов  | 1 797,8  | 1 511,7  | 4 926,0   | 4 355,8   |
| Налоги на фонд оплаты труда   | 322,4  | 236,0  | 1 033,5   | 878,5   |
| Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов                           | 49,0   | 31,2   | 96,8  | 79,1  |
| Расходы по договорам на приобретение инструментов с погашением денежными средствами | 4,9  | (2,9)  | 13,8  | 16,1  |
| <b>Итого расходы на персонал</b>  | <b>2 174,1</b>   | <b>1 776,0</b>   | <b>6 070,1</b>  | <b>5 329,5</b>  |

В июле 2020 года была введена новая программа долгосрочной мотивации, основанная на акциях (далее – «LTIP»). Участникам программы предоставляется право на получение обыкновенных акций ПАО Московская биржа на условиях, определенных в программе. Программа LTIP наделяет правом на получение вознаграждения в том случае, если сотрудник продолжает работать в Группе на дату наступления права на получение вознаграждения, и Группа выполняет определенные условия результативности, установленные программой. Максимальный договорный срок составляет пять лет. Получатели вознаграждения имеют право на получение фиксированного и переменного количества акций, где переменное количество представлено эквивалентом дивидендной доходности по акциям за три года, предшествующих дате наступления прав на получение вознаграждения. Справедливая стоимость прав оценивается на дату их предоставления на основании рыночных цен акций на дату оценки с учетом условий, на которых акции были предоставлены.

Предыдущая программа долгосрочной мотивации, основанная на акциях, продолжается наряду с LTIP. Право, предоставленное на приобретение долевых инструментов отдельным сотрудникам, дает возможность выбора либо купить указанное количество акций по цене исполнения, либо также продать акции по рыночной цене за итоговую стоимость оговоренную контрактом. Срок наступления прав на исполнение большинства указанных договоров наступает, если сотрудник продолжает работать в Группе на дату исполнения срока договора. Максимальный договорный срок составляет четыре года. Начиная с 2017 года, максимальный договорный срок права составляет три с половиной года. Справедливая стоимость определяется на дату предоставления с использованием биномиальной модели с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены.

В 2017 году была принята новая программа предоставления инструментов с погашением денежными средствами. Сумма денежного вознаграждения сотрудника привязана к будущей рыночной цене акций Группы. Срок наступления прав на исполнение большинства указанных договоров наступает, если сотрудник продолжает работать в Группе на дату исполнения срока договора. Максимальный договорный срок права составляет три с половиной года. Справедливая стоимость определяется на отчетную дату с использованием биномиальной модели.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**11. Расходы на персонал (продолжение)**

Следующая таблица иллюстрирует количество и средневзвешенную справедливую стоимость предоставленных акций (СВСС) и движение прав на получение акций в соответствии с LTIP:

|  | Количество        | СВСС          |
|--|-------------------|---------------|
| <b>Не исполненные на 1 января 2020 года</b>    | -                 | -             |
| Предоставленные в течение периода              | 14 874 652        | 104,19        |
| Изъятые  | (139 824)         | 103,91        |
| <b>Не исполненные на 30 сентября 2020 года</b> | <b>14 734 828</b> | <b>104,19</b> |

В таблице ниже указано количество, средневзвешенная цена исполнения (СВЦИ), а также изменения этих показателей по договорам на приобретение долевых инструментов по предыдущей программе:

|  | Количество        | СВЦИ          |
|--|-------------------|---------------|
| <b>Не исполненные на 1 января 2019 года</b>    | <b>49 734 517</b> | <b>98,97</b>  |
| Предоставленные в течение периода              | 5 625 000         | 106,87        |
| Исполненные (Примечание 28)                    | (3 459 488)       | 69,89         |
| Изъятые  | (4 794 513)       | 115,82        |
| Погашенные                                     | (12 073 846)      | 69,89         |
| <b>Не исполненные на 30 сентября 2019 года</b> | <b>35 031 670</b> | <b>108,26</b> |
| <b>Не исполненные на 1 января 2020 года</b>    | <b>30 466 667</b> | <b>109,94</b> |
| Исполненные (Примечание 28)                    | (164 004)         | 106,18        |
| Изъятые  | (3 905 000)       | 112,97        |
| Погашенные                                     | (2 130 996)       | 106,18        |
| <b>Не исполненные на 30 сентября 2020 года</b> | <b>24 266 667</b> | <b>109,56</b> |

СВЦИ исполненных договоров в приведенной выше таблице рассчитывается на основании контрактной цены исполнения.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, и девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, инструменты с погашением денежными средствами не выдавались. Средневзвешенный оставшийся договорной срок действующих инструментов с погашением денежными средствами составляет 0,63 года (31 декабря 2019 года: 0,37 года).

В течение периода, закончившегося 30 сентября 2020 года исполнено 331 150 инструментов с погашением денежными средствами с СВЦИ 104,39 руб. (30 сентября 2019 года: 170 466 инструментов с СВЦИ 88,40 руб.)

Количество инструментов по договорам на приобретение долевых инструментов, которые могут быть исполнены на 30 сентября 2020 года, составляет 18 433 334 с СВЦИ 112,71 руб. (31 декабря 2019 года: 12 916 667 с СВЦИ 114,42 руб.)



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**11. Расходы на персонал (продолжение)**

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, инструменты с погашением долевыми инструментами по предыдущей программе не выдавались (30 сентября 2019 года: средневзвешенная справедливая стоимость инструментов с погашением долевыми инструментами составила 9,70 руб.).

Средневзвешенный оставшийся срок действия договора LTIP составляет 3,75 года.

Диапазон цен исполнения и средневзвешенных оставшихся договорных сроков договоров с погашением долевыми инструментами составлял:

| Цена исполнения | 30 сентября 2020 г. |   | 31 декабря 2019 г. |   |
|-----------------|---------------------|---|--------------------|---|
|                 | Количество          | Средневзвеш. оставшийся договорной срок | Количество         | Средневзвеш. оставшийся договорной срок |
| 77,0 - 102,0    | 5 400 000           | 0,76                                    | 6 700 000          | 1,28                                    |
| 102,0 - 122,0   | 18 866 667          | 0,06                                    | 23 766 667         | 0,34                                    |
|                 | <b>24 266 667</b>   | <b>0,22</b>                             | <b>30 466 667</b>  | <b>0,55</b>                             |

В таблице ниже представлена исходная информация, использованная в моделях оценки для девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года:

| Допущение                         | Договоры на приобретение долевого инструмента |  |
|-----------------------------------|---|--|
|                                   | 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г.  | 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. |
|                                   | Ожидаемая волатильность                       | -  |
| Безрисковая процентная ставка     | -   | 7,4%   |
| Средневзвешенная цена акции, руб. | -   | 80,94  |
| Дивидендный доход                 | -   | 8,7%   |

Допущение о волатильности основано на вмененной волатильности котированных акций Московской Биржи.

Договоры на приобретение долевого инструмента оцениваются на дату выдачи, а договоры с погашением денежными средствами переоцениваются на каждую отчетную дату.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**12. Прочие операционные расходы и чистый резерв под ожидаемые кредитные убытки**

|   | 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2020 г. | 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2019 г. | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2020 г. | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2019 г. |
|---|--|--|---|---|
| Изменение резерва под ОКУ (Прим. 13)  | 35,0   | 426,4  | 316,9   | 2 560,7   |
| Создание резерва на возможные потери по товарному рынку                                 | 16,2   | (318,5)  | 5,5   | 117,2   |
| <b>Итого прочие операционные расходы и чистый резерв под ожидаемые кредитные убытки</b> | <b>51,2</b>  | <b>107,9</b>   | <b>322,4</b>  | <b>2 677,9</b>  |

***Зерно***

В первом квартале 2019 года компания Группы при осуществлении функций Оператора Товарных Поставок (далее «ОТП») и проведении регулярных проверок товара на складах, столкнулась с рядом случаев недостачи зерна, выступающего обеспечением по биржевым сделкам своп, предположительно вследствие хищения. Это риск, связанный с использованием инфраструктуры контрагента для хранения товарных активов, присущий исключительно рынку сельхозпродукции. Система защиты Группы и мониторинга риска на рынке зерна состоит из оценки технического и финансового состояния контрагента (аккредитация), проведения регулярных независимых проверок с ротацией сюрвейеров и наличием страхового покрытия, в том числе покрывающее риск мошенничества, размер которого был достаточен для компенсации потенциальных убытков согласно анализу рыночной статистики предыдущих периодов. Группа предприняла все необходимые действия, такие как: подала 13 исков о возбуждении уголовного и гражданского судопроизводства, требовании исполнения сделок, взыскании недостающего обеспечения и требовании по страхованию.

Сумма задолженности аккредитованных элеваторов и складов отражена в составе прочих активов (Примечание 23), по возникшей задолженности создан резерв в размере 100%. Общая сумма резерва под ОТП на 30 сентября 2020 года составила 2 373,4 млн руб.

***Сахар***

Несмотря на отсутствие недостачи по сахару Группа использует консервативный подход по резервированию стоимости сахара, находящегося на хранении. На регулярной основе Группа проводит выездные проверки остатков для выявления недостачи или порчи хранимого сахара.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**13. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки**

Данные по изменению резерва под ожидаемые кредитные убытки Группы за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года и 30 сентября 2019 года, представлены ниже:

|   | Денежные средства и их эквиваленты | Средства в финансовых организациях | Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД | Прочие финансовые активы | Итого          |
|---|------------------------------------|------------------------------------|--|--------------------------|----------------|
| <i>Примечание</i>                             | 15                                 | 17                                 |  | 23                       |                |
| <b>31 декабря 2018 г.</b>                     | <b>4,7</b>                         | <b>36,3</b>                        | <b>192,0</b>                             | <b>84,5</b>              | <b>317,5</b>   |
| Чистое (восстановление)/ начисление за период | (1,4)                              | (36,0)                             | 29,0                                     | 2 569,1                  | 2 560,7        |
| Списания                                      | -                                  | -                                  | -  | (9,2)                    | (9,2)          |
| <b>30 сентября 2019 г.</b>                    | <b>3,3</b>                         | <b>0,3</b>                         | <b>221,0</b>                             | <b>2 644,4</b>           | <b>2 869,0</b> |
| <b>31 декабря 2019 г.</b>                     | <b>1,7</b>                         | <b>0,1</b>                         | <b>219,3</b>                             | <b>2 442,3</b>           | <b>2 663,4</b> |
| Чистое (восстановление)/ начисление за период | (1,2)                              | 22,8                               | 316,7                                    | (21,4)                   | 316,9          |
| Списания                                      | -                                  | -                                  | -  | (5,4)                    | (5,4)          |
| <b>30 сентября 2020 г.</b>                    | <b>0,5</b>                         | <b>22,9</b>                        | <b>536,0</b>                             | <b>2 415,5</b>           | <b>2 974,9</b> |

Данные по изменению резерва под ожидаемые кредитные убытки Группы за 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года и 30 сентября 2019 года, представлены ниже:

|   | Денежные средства и их эквиваленты | Средства в финансовых организациях | Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД | Прочие финансовые активы | Итого          |
|---|------------------------------------|------------------------------------|--|--------------------------|----------------|
| <i>Примечание</i>                             | 15                                 | 17                                 |  | 23                       |                |
| <b>30 июня 2019 г.</b>                        | <b>2,6</b>                         | <b>0,7</b>                         | <b>213,1</b>                             | <b>2 227,3</b>           | <b>2 443,7</b> |
| Чистое (восстановление)/ начисление за период | 0,7                                | (0,4)                              | 7,9                                      | 418,2                    | 426,4          |
| Списания                                      | -                                  | -                                  | -  | (1,1)                    | (1,1)          |
| <b>30 сентября 2019 г.</b>                    | <b>3,3</b>                         | <b>0,3</b>                         | <b>221,0</b>                             | <b>2 644,4</b>           | <b>2 869,0</b> |
| <b>30 июня 2020 г.</b>                        | <b>0,4</b>                         | <b>51,5</b>                        | <b>481,3</b>                             | <b>2 407,2</b>           | <b>2 940,4</b> |
| Чистое (восстановление)/ начисление за период | 0,1                                | (28,6)                             | 54,7                                     | 8,8                      | 35,0           |
| Списания                                      | -                                  | -                                  | -  | (0,5)                    | (0,5)          |
| <b>30 сентября 2020 г.</b>                    | <b>0,5</b>                         | <b>22,9</b>                        | <b>536,0</b>                             | <b>2 415,5</b>           | <b>2 974,9</b> |

В первом квартале 2019 года Руководство Группы выявило несколько некорректно проведенных хозяйственных платежей. Руководство незамедлительно предприняло необходимые меры по разрешению ситуации и усовершенствованию контрольных процедур для исключения подобных ошибок в будущем. За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Группа создала резерв под дебиторскую задолженность в размере 237,8 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность в размере 223,8 млн руб. была списана как безнадежная за счет резерва, а оставшийся резерв был восстановлен.

Итоговое чистое начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, включено в строку «Прочие операционные расходы и чистый резерв под ожидаемые кредитные убытки» консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибылях и убытках (Примечание 12).



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**13. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)**

По состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход включены в резерв переоценки инвестиций. Изменение резерва отражается в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам состоит из суммы ожидаемых кредитных убытков, рассчитанных на срок в 12 месяцев для активов, отнесенных к Стадии 1, и ожидаемых кредитных убытков, рассчитанных на весь срок действия активов для Стадии 2 или Стадии 3. Детализация финансовых активов Группы и соответствующих резервов под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года представлена ниже:

|  | Денежные средства<br>и их эквиваленты | Средства в<br>финансовых<br>организациях | Финансовые<br>активы,<br>оцениваемые<br>по ССчПСД | Прочие<br>финансовые<br>активы | Итого            |
|--|---------------------------------------|--|---|--------------------------------|------------------|
| <i>Прим.</i>   | 15                                    | 17                                       |   | 23                             |                  |
| <b>30 сентября 2020 г.</b>                                 |                                       |  |   |                                |                  |
| Активы Стадии 1  | 484 232,2                             | 117 036,3                                | 182 926,5   | 1 149,3                        | 785 344,3        |
| Активы Стадии 2  | -                                     | -  | -   | 10,0                           | 10,0             |
| Активы Стадии 3  | -                                     | -  | -   | 2 364,9                        | 2 364,9          |
| <b>Итого финансовые<br/>активы</b>                         | <b>484 232,2</b>                      | <b>117 036,3</b>                         | <b>182 926,5</b>                                  | <b>3 524,2</b>                 | <b>787 719,2</b> |
| Резерв по активам Стадии 1                                 | (0,5)                                 | (22,9)                                   | (536,0)   | (49,6)                         | (609,0)          |
| Резерв по активам Стадии 2                                 | -                                     | -  | -   | (1,0)                          | (1,0)            |
| Резерв по активам Стадии 3                                 | -                                     | -  | -   | (2 364,9)                      | (2 364,9)        |
| <b>Итого резерв под<br/>ожидаемые<br/>кредитные убытки</b> | <b>(0,5)</b>                          | <b>(22,9)</b>                            | <b>(536,0)</b>                                    | <b>(2 415,5)</b>               | <b>(2 974,9)</b> |
| <b>31 декабря 2019 г.</b>                                  |                                       |  |   |                                |                  |
| Активы Стадии 1  | 466 100,5                             | 60 424,1                                 | 179 313,4   | 721,4                          | 706 559,4        |
| Активы Стадии 2  | -                                     | -  | -   | 358,3                          | 358,3            |
| Активы Стадии 3  | -                                     | -  | -   | 2 396,4                        | 2 396,4          |
| <b>Итого финансовые<br/>активы</b>                         | <b>466 100,5</b>                      | <b>60 424,1</b>                          | <b>179 313,4</b>                                  | <b>3 476,1</b>                 | <b>709 314,1</b> |
| Резерв по активам Стадии 1                                 | (1,7)                                 | (0,1)                                    | (219,3)   | (6,2)                          | (227,3)          |
| Резерв по активам Стадии 2                                 | -                                     | -  | -   | (39,7)                         | (39,7)           |
| Резерв по активам Стадии 3                                 | -                                     | -  | -   | (2 396,4)                      | (2 396,4)        |
| <b>Итого резерв под<br/>ожидаемые<br/>кредитные убытки</b> | <b>(1,7)</b>                          | <b>(0,1)</b>                             | <b>(219,3)</b>                                    | <b>(2 442,3)</b>               | <b>(2 663,4)</b> |

В течение 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, не было переходов из Стадии 1 в более низкие стадии обесценения. Все изменения связаны с признанием или прекращением признания финансовых активов в ходе обычной операционной деятельности Группы. В течение 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, задолженность в составе прочих финансовых активов на сумму 2 581,2 млн руб. перешла из первой в третью стадию.

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска, а также при измерении величины ожидаемых кредитных убытков Группа использует прогнозную информацию, которая может быть получена без неоправданных финансовых или трудовых затрат. Начиная с 1 января 2020 Группа использует котировки кривых CDS для оценки ОКУ. Группа определила и задокументировала основной фактор кредитного риска и кредитных убытков – CDS России.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**14. Налог на прибыль**

Группа рассчитывает налог на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых Группа и ее дочерние компании осуществляют свою деятельность, и эти требования могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

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

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

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 и 2019 годов:

|  | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> |
|--|--|--|---|---|
| <b>Прибыль до налога на прибыль</b>  | <b>7 034,4</b>   | <b>6 780,3</b>   | <b>22 962,6</b>   | <b>17 982,7</b>   |
| Налог по установленной ставке (20%)  | 1 406,9  | 1 356,0  | 4 592,5   | 3 596,5   |
| Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения             | (86,5)   | (75,1)   | (251,1)   | (232,1)   |
| Расходы, не учитываемые при налогообложении  | 42,7   | 46,0   | 99,4  | 165,2   |
| Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет                                      | 72,7   | -  | 199,1   | 1,6   |
| <b>Расходы по налогу на прибыль</b>  | <b>1 435,8</b>   | <b>1 326,9</b>   | <b>4 639,9</b>  | <b>3 531,2</b>  |
| Расход по текущему налогу на прибыль   | 62,9   | 1 482,8  | 2 404,3   | 6 407,3   |
| Расход по текущему налогу на прибыль предыдущих лет  | 9,4  | -  | 1,4   | 1,6   |
| Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные возникновением и восстановлением временных разниц | 1 363,5  | (155,9)  | 2 234,2   | (2 877,7)   |
| <b>Расходы по налогу на прибыль</b>  | <b>1 435,8</b>   | <b>1 326,9</b>   | <b>4 639,9</b>  | <b>3 531,2</b>  |



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**14. Налог на прибыль (продолжение)**

|  | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября 2020 г. | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября 2019 г. |
|--|--|--|
| <b>По состоянию на начало периода – отложенные налоговые активы</b>                                  | <b>1 701,5</b>                                     | <b>125,1</b>                                       |
| <b>По состоянию на начало периода – отложенные налоговые обязательства</b>                           | <b>(2 361,0)</b>                                   | <b>(3 821,4)</b>                                   |
| Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прочего совокупного дохода | 32,2   | (691,8)  |
| Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прибыли или убытка         | (2 234,2)  | 2 877,7  |
| Выбытие активов, предназначенных для продажи   | -  | (3,1)  |
| <b>По состоянию на конец периода – отложенные налоговые активы</b>                                   | <b>286,7</b>                                       | <b>949,3</b>                                       |
| <b>По состоянию на конец периода – отложенные налоговые обязательства</b>                            | <b>(3 148,2)</b>                                   | <b>(2 462,8)</b>                                   |

**15. Денежные средства и их эквиваленты**

|   | 30 сентября 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---------------------|--------------------|
| Корреспондентские счета и депозиты овернайт в банках  | 438 229,9           | 415 657,5          |
| Средства в Центральном банке Российской Федерации   | 45 980,3            | 50 416,2           |
| Расчеты по брокерским и клиринговым операциям   | 18,7                | 22,5               |
| Наличные средства в кассе   | 3,3                 | 4,3                |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>   | <b>484 232,2</b>    | <b>466 100,5</b>   |
| За вычетом резерва под ОКУ (Прим. 13)   | (0,5)               | (1,7)              |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>   | <b>484 231,7</b>    | <b>466 098,8</b>   |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ОКУ</b>                                       | <b>484 232,2</b>    | <b>466 100,5</b>   |
| Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам группы выбытия, удерживаемой для продажи              | -                   | 6,8                |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты для целей консолидированного отчета о движении денежных средств</b> | <b>484 232,2</b>    | <b>466 107,3</b>   |





**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

|   | 30 сентября 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---------------------|--------------------|
| Долговые ценные бумаги иностранных компаний российских групп                                      | 17 098,3            | 13 418,5           |
| Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1 080,8             | 69,6               |
| Долевые ценные бумаги эмитентов других стран  | 308,5               | 67,5               |
| Прочие корпоративные долевые ценные бумаги эмитентов РФ   | 141,3               | 139,8              |
| <b>Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧОПУ</b>   | <b>18 628,9</b>     | <b>13 695,4</b>    |

23 июля 2020 года Московская биржа завершила сделку по приобретению 17% акций компании BierbaumPro AG, владеющей 100%-ной долей в компании NTPProgress, стоящей за разработкой собственной OTC FX-платформы NTPro. NTPProgress является основным активом BierbaumPro.

Московская биржа также заключила соглашение, согласно которому биржа консолидирует до 100% акций BierbaumPro в течение трех лет. Окончательная цена за 100% капитала компании будет зависеть от операционных и финансовых результатов деятельности BierbaumPro.

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов Группы по состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года:

|                            | Справедливая стоимость<br>номинальной суммы договора |               | Активы –<br>положительная<br>справедливая<br>стоимость | Обязательства –<br>отрицательная<br>справедливая<br>стоимость |
|----------------------------|--|---------------|--|---|
|                            | Требования   | Обязательства |  |   |
| <b>30 сентября 2020 г.</b> |  |               |  |   |
| Валютные свопы             | 105 627,8  | (104 547,0)   | 1 080,8  | -   |
| <b>31 декабря 2019 г.</b>  |  |               |  |   |
| Валютные свопы             | 70 945,1   | (70 908,3)    | 69,6   | (32,8)  |

**17. Средства в финансовых организациях**

Средства в финансовых организациях представлены следующим образом:

|   | 30 сентября 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---------------------|--------------------|
| Межбанковские кредиты и срочные депозиты  | 66 991,8            | 7 789,3            |
| Дебиторская задолженность по операциям обратного репо с финансовыми организациями | 44 920,4            | 48 445,5           |
| Корреспондентские счета и депозиты в драгоценных металлах                         | 5 084,0             | 4 189,1            |
| Прочие займы выданные   | 39,6                | -                  |
| Дебиторская задолженность по брокерским и клиринговым операциям                   | 0,5                 | 0,2                |
| <b>Итого средства в финансовых организациях</b>                                   | <b>117 036,3</b>    | <b>60 424,1</b>    |
| За вычетом резерва под ОКУ (Прим. 13)   | (22,9)              | (0,1)              |
| <b>Итого средства в финансовых организациях</b>                                   | <b>117 013,4</b>    | <b>60 424,0</b>    |

По состоянию на 30 сентября 2020 года справедливая стоимость облигаций, предоставленных в качестве обеспечения по операциям обратного репо, составляла 54 911,3 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 60 190,2 млн руб.).



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**17 Средства в финансовых организациях (продолжение)**

По состоянию на 30 сентября 2020 года межбанковские кредиты и срочные депозиты включают средства, ограниченные в использовании, на корреспондентском счете в Euroclear Bank S.A./N.V. (Брюссель), которые представляют собой выплаты по иностранным ценным бумагам (по купонам и основному долгу), принадлежащим клиентам депозитария, в сумме 9 743,3 млн руб. (31 декабря 2019 года: 7 683,7 млн руб.). Средства участников торгов включают остатки на счетах данных клиентов в отношении указанных бумаг в сумме 9 743,3 млн руб. (31 декабря 2019 года: 7 683,7 млн руб.).

**18. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента**

|   | <b>30 сентября 2020 г.</b> | <b>31 декабря 2019 г.</b> |
|---|----------------------------|---------------------------|
| Сделки репо                                       | 4 288 864,1                | 3 259 579,2               |
| Валютные операции                                 | 11 317,2                   | 3 091,4                   |
| <b>Итого финансовые активы и обязательства ЦК</b> | <b>4 300 181,3</b>         | <b>3 262 670,6</b>        |

Финансовые активы ЦК представляют собой дебиторскую задолженность по валютным операциям и сделкам репо, а финансовые обязательства центрального контрагента – кредиторскую задолженность по соответствующим сделкам, которые Группа проводила с участниками рынка в роли ЦК. По состоянию на 30 сентября 2020 года справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных и проданных Группой в рамках вышеупомянутых сделок репо, составляет 4 720 528,3 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 3 771 234,9 млн руб.). По состоянию на 30 сентября 2020 и 31 декабря 2019 года ни один из данных активов не был просрочен.

Финансовые активы и обязательства центрального контрагента по валютным операциям представляют собой справедливую стоимость валютных сделок "овернайт". Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов проводится в соответствии с МСФО (IAS) 32.

**19. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

|  | <b>30 сентября 2020 г.</b> | <b>31 декабря 2019 г.</b> |
|--|----------------------------|---------------------------|
| Государственные долговые ценные бумаги РФ                    | 63 555,1                   | 85 834,1                  |
| Долговые ценные бумаги иностранных компаний российских групп | 63 162,8                   | 37 465,8                  |
| Корпоративные долговые ценные бумаги эмитентов РФ            | 38 111,8                   | 32 063,1                  |
| Долговые ценные бумаги коммерческих банков РФ                | 16 205,6                   | 20 167,7                  |
| Облигации иностранных финансовых организаций                 | 1 891,2                    | 3 782,7                   |
| <b>Итого финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД</b>        | <b>182 926,5</b>           | <b>179 313,4</b>          |



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
(неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**20. Основные средства**

|  | Земля        | Здания и сооружения | Мебель и оборудование | Незавершенное строительство | Активы в форме права пользования | Всего           |
|--|--------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                          |              |                     |                       |                             |                                  |                 |
| <b>31 декабря 2018 г.</b>                                | <b>219,8</b> | <b>5 865,9</b>      | <b>7 075,0</b>        | <b>47,0</b>                 | -                                | <b>13 207,7</b> |
| <b>1 января 2019 г.<br/>(с учетом эффекта МСФО 16)</b>   | <b>219,8</b> | <b>5 865,9</b>      | <b>7 075,0</b>        | <b>47,0</b>                 | <b>269,0</b>                     | <b>13 476,7</b> |
| Приобретения   | -            | -                   | 296,9                 | -                           | 15,6                             | 312,5           |
| Реклассифицировано                                       | -            | -                   | 46,4                  | (46,4)                      | -                                | -               |
| Выбытия  | -            | -                   | (89,4)                | -                           | -                                | (89,4)          |
| Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи | (10,4)       | (61,9)              | (13,3)                | -                           | -                                | (85,6)          |
| Курсовые разницы   | (0,9)        | (5,4)               | (1,1)                 | -                           | -                                | (7,4)           |
| <b>30 сентября 2019 г.</b>                               | <b>208,5</b> | <b>5 798,6</b>      | <b>7 314,5</b>        | <b>0,6</b>                  | <b>284,6</b>                     | <b>13 606,8</b> |
| <b>31 декабря 2019 г.</b>                                | <b>208,5</b> | <b>5 798,6</b>      | <b>7 392,6</b>        | <b>50,2</b>                 | <b>284,6</b>                     | <b>13 734,5</b> |
| Приобретения   | -            | -                   | 751,6                 | -                           | 1 018,8                          | 1 770,4         |
| Реклассифицировано                                       | -            | -                   | 49,4                  | (49,4)                      | -                                | -               |
| Выбытия  | -            | -                   | (170,6)               | -                           | (266,4)                          | (437,0)         |
| Переоценка   | -            | -                   | -                     | -                           | 0,1                              | 0,1             |
| <b>30 сентября 2020 г.</b>                               | <b>208,5</b> | <b>5 798,6</b>      | <b>8 023,0</b>        | <b>0,8</b>                  | <b>1 037,1</b>                   | <b>15 068,0</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                           |              |                     |                       |                             |                                  |                 |
| <b>31 декабря 2018 г.</b>                                | -            | <b>1 571,6</b>      | <b>5 662,2</b>        | -                           | -                                | <b>7 233,8</b>  |
| Начисления за период                                     | -            | 88,3                | 731,7                 | -                           | 142,4                            | 962,4           |
| Выбытия  | -            | -                   | (88,8)                | -                           | -                                | (88,8)          |
| Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи | -            | (15,3)              | (10,4)                | -                           | -                                | (25,7)          |
| Курсовые разницы   | -            | (1,3)               | (1,0)                 | -                           | -                                | (2,3)           |
| <b>30 сентября 2019 г.</b>                               | -            | <b>1 643,3</b>      | <b>6 293,7</b>        | -                           | <b>142,4</b>                     | <b>8 079,4</b>  |
| <b>31 декабря 2019 г.</b>                                | -            | <b>1 672,6</b>      | <b>6 423,8</b>        | -                           | <b>191,5</b>                     | <b>8 287,9</b>  |
| Начисления за период                                     | -            | 87,2                | 434,7                 | -                           | 119,5                            | 641,4           |
| Выбытия  | -            | -                   | (170,6)               | -                           | (266,4)                          | (437,0)         |
| <b>30 сентября 2020 г.</b>                               | -            | <b>1 759,8</b>      | <b>6 687,9</b>        | -                           | <b>44,6</b>                      | <b>8 492,3</b>  |
| <b>Остаточная балансовая стоимость</b>                   |              |                     |                       |                             |                                  |                 |
| <b>31 декабря 2019 г.</b>                                | <b>208,5</b> | <b>4 126,0</b>      | <b>968,8</b>          | <b>50,2</b>                 | <b>93,1</b>                      | <b>5 446,6</b>  |
| <b>30 сентября 2020 г.</b>                               | <b>208,5</b> | <b>4 038,8</b>      | <b>1 335,1</b>        | <b>0,8</b>                  | <b>992,5</b>                     | <b>6 575,7</b>  |

По состоянию на 30 сентября 2020 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составляет 5 385,4 млн руб. (31 декабря 2019 года: 5 350,3 млн руб.).

В июне 2020 года Группа продлила договор аренды офисных помещений на 10 лет. Продление договора было классифицировано в качестве аренды в соответствии с МСФО 16, и Группа признала актив в форме права пользования и обязательство по аренде на сумму 1 006 млн руб. Эффективная ставка процентов по договору - 8,81% годовых.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
(неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**21. Нематериальные активы**

|   | Программное<br>обеспечение и<br>лицензии | Клиентская<br>база | Нематериаль-<br>ные активы в<br>разработке | Итого           |
|---|--|--------------------|--|-----------------|
| <b>Первоначальная стоимость<br/>31 декабря 2018 г.</b>                            | <b>5 872,1</b>                           | <b>19 606,7</b>    | <b>777,2</b>                               | <b>26 256,0</b> |
| Приобретения  | 502,5                                    | -                  | 531,0                                      | 1 033,5         |
| Реклассификация   | 313,1                                    | -                  | (313,1)                                    | -               |
| Выбытия   | (27,8)                                   | -                  | (0,3)                                      | (28,1)          |
| Реклассифицировано в активы, предназначенные<br>для продажи                       | (1,5)                                    | -                  | -  | (1,5)           |
| Курсовые разницы  | (0,1)                                    | -                  | -  | (0,1)           |
| <b>30 сентября 2019 г.</b>  | <b>6 658,3</b>                           | <b>19 606,7</b>    | <b>994,8</b>                               | <b>27 259,8</b> |
| <b>31 декабря 2019 г.</b>   | <b>6 915,6</b>                           | <b>19 606,7</b>    | <b>1 414,3</b>                             | <b>27 936,6</b> |
| Приобретения  | 721,1                                    | -                  | 751,0                                      | 1 472,1         |
| Реклассификация   | 692,2                                    | -                  | (692,2)                                    | -               |
| Выбытия   | (19,8)                                   | -                  | (0,5)                                      | (20,3)          |
| <b>30 сентября 2020 г.</b>  | <b>8 309,1</b>                           | <b>19 606,7</b>    | <b>1 472,6</b>                             | <b>29 388,4</b> |
| <b>Накопленная амортизация<br/>и убытки от обесценения<br/>31 декабря 2018 г.</b> | <b>2 365,6</b>                           | <b>6 286,1</b>     | <b>-</b>                                   | <b>8 651,7</b>  |
| Начисления за период  | 762,4                                    | 882,3              | -  | 1 644,7         |
| Выбытия   | (27,8)                                   | -                  | -  | (27,8)          |
| Реклассифицировано в активы, предназначенные<br>для продажи                       | (1,2)                                    | -                  | -  | (1,2)           |
| Курсовые разницы  | (0,1)                                    | -                  | -  | (0,1)           |
| <b>30 сентября 2019 г.</b>  | <b>3 098,9</b>                           | <b>7 168,4</b>     | <b>-</b>                                   | <b>10 267,3</b> |
| <b>31 декабря 2019 г.</b>   | <b>3 485,1</b>                           | <b>7 462,5</b>     | <b>-</b>                                   | <b>10 947,6</b> |
| Начисления за период  | 945,9                                    | 882,3              | -  | 1 828,2         |
| Выбытие   | (1,4)                                    | -                  | -  | (1,4)           |
| <b>30 сентября 2020 г.</b>  | <b>4 429,6</b>                           | <b>8 344,8</b>     | <b>-</b>                                   | <b>12 774,4</b> |
| <b>Остаточная балансовая стоимость<br/>31 декабря 2019 г.</b>                     | <b>3 430,5</b>                           | <b>12 144,2</b>    | <b>1 414,3</b>                             | <b>16 989,0</b> |
| <b>30 сентября 2020 г.</b>  | <b>3 879,5</b>                           | <b>11 261,9</b>    | <b>1 472,6</b>                             | <b>16 614,0</b> |



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**22. Активы, предназначенные для продажи**

В марте 2019 года Наблюдательный совет одобрил план по продаже ЕТС. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2019 года Группа представила ЕТС как группу выбытия, предназначенную для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

В феврале 2020 года Группа уменьшила свою долю участия в ЕТС, продав 40,82% акций компании и, таким образом, передав контроль над данной дочерней компанией. Оставшаяся доля в размере 15% до августа 2020 года учитывалась как инвестиции в ассоциированную компанию. В августе 2020 года была осуществлена дополнительная продажа 5% доли, и Группа прекратила оказывать существенное влияние на ЕТС. Дальнейшая продажа 10% доли в ЕТС ожидается до конца 2024 года.

Ниже приведены основные классы активов и обязательств ЕТС, классифицированные в качестве предназначенных для продажи, по состоянию на 31 декабря 2019 года:

|  | <b>31 декабря 2020 г.</b> |
|--|---------------------------|
| <b>Активы, предназначенные для продажи</b>                                     |                           |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 6,8                       |
| Средства в финансовых организациях   | 16,2                      |
| Основные средства  | 59,0                      |
| Нематериальные активы  | 0,5                       |
| Прочие активы  | 22,9                      |
| <b>Итого активы, предназначенные для продажи</b>                               | <b>105,4</b>              |
| <b>Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи</b>       |                           |
| Прочие обязательства   | 5,8                       |
| <b>Итого обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи</b> | <b>5,8</b>                |

|   | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября 2020 г.</b> |
|---|---|
| <b>Чистая прибыль от выбытия ЕТС</b>  |   |
| Полученное вознаграждение   | 28,3  |
| Выбывшие чистые активы  | (54,8)  |
| Неконтрольные доли участия  | 89,8  |
| Накопленные курсовые разницы в отношении чистых активов дочерней компании, переклассифицированных из капитала в прибыль или убыток при утрате контроля над дочерней компанией | 8,1   |
| <b>Чистая прибыль от выбытия</b>  | <b>71,4</b>   |

Прибыль от выбытия, произошедшего в феврале 2020 года, включена в строку "Прочие операционные доходы" консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибылях и убытках (Примечание 9).



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
(неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**23. Прочие активы**

|   | <b>30 сентября 2020 г.</b> | <b>31 декабря 2019 г.</b> |
|---|----------------------------|---------------------------|
| <b>Прочие финансовые активы</b>   |                            |                           |
| Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям           | 3 524,2                    | 3 476,1                   |
| За вычетом резерва под ОКУ (Прим. 13)                                       | (2 415,5)                  | (2 442,3)                 |
| <b>Итого прочие финансовые активы</b>                                       | <b>1 108,7</b>             | <b>1 033,8</b>            |
| <b>Прочие нефинансовые активы</b>   |                            |                           |
| Расходы будущих периодов  | 624,4                      | 447,9                     |
| Драгоценные металлы   | 471,3                      | 3 134,3                   |
| Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль                                | 68,8                       | 46,9                      |
| Авансы, выданные под приобретение основных средств и нематериальных активов | 52,5                       | 24,8                      |
| Прочее  | 12,8                       | 8,7                       |
| <b>Итого прочие активы</b>  | <b>2 338,5</b>             | <b>4 696,4</b>            |

**24. Средства участников торгов**

|  | <b>30 сентября 2020 г.</b> | <b>31 декабря 2019 г.</b> |
|--|----------------------------|---------------------------|
| Средства участников клиринга                     | 530 445,0                  | 450 993,4                 |
| Прочие текущие и расчетные счета                 | 97 466,1                   | 83 110,5                  |
| Обеспечение под стресс                           | 49 319,3                   | 19 006,2                  |
| Фонды покрытия рисков                            | 6 078,7                    | 5 476,2                   |
| Счета участников клиринга в драгоценных металлах | 5 555,3                    | 7 336,3                   |
| <b>Итого средства участников торгов</b>          | <b>688 864,4</b>           | <b>565 922,6</b>          |

**25. Привлеченные банковские кредиты «овернайт»**

|   | <b>30 сентября 2020 г.</b> | <b>31 декабря 2019 г.</b> |
|---|----------------------------|---------------------------|
| Привлеченные банковские кредиты «овернайт»              | -                          | 49 229,1                  |
| <b>Итого привлеченные банковские кредиты «овернайт»</b> | <b>-</b>                   | <b>49 229,1</b>           |



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**26. Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам**

Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам включает дивиденды, купонный доход и иные выплаты, причитающиеся депонентам, по ценным бумагам, полученным Группой от эмитентов ценных бумаг в рамках осуществления депозитарной деятельности.

Срок перечисления дивидендов и купонного дохода составляет от одного до трех дней. Дивиденды и купонный доход и иные выплаты по ценным бумагам отражаются по их договорной стоимости.

**27. Прочие обязательства**

|   | <b>30 сентября 2020 г.</b> | <b>31 декабря 2019 г.</b> |
|---|----------------------------|---------------------------|
| <b>Прочие финансовые обязательства:</b>                                     |                            |                           |
| Обязательства по аренде   | 1 003,6                    | 86,6                      |
| Кредиторская задолженность по торговым и прочим операциям                   | 705,4                      | 720,6                     |
| Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам                         | 571,6                      | 337,2                     |
| Обязательства по выплате дивидендов   | 1,2                        | 0,3                       |
| Обязательства по производным финансовым инструментам                        | -                          | 32,8                      |
| <b>Итого прочие финансовые обязательства</b>                                | <b>2 281,8</b>             | <b>1 177,5</b>            |
| <b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>                                   |                            |                           |
| Резервы по выплате вознаграждения персоналу                                 | 1 473,6                    | 1 723,2                   |
| Налоги к уплате, кроме налога на прибыль                                    | 539,7                      | 435,5                     |
| Авансы полученные   | 471,5                      | 258,0                     |
| Обязательства налогового агента при выплате доходов владельцам ценных бумаг | 63,3                       | 170,8                     |
| Резерв (Прим. 12)   | 37,2                       | 31,7                      |
| <b>Итого прочие обязательства</b>   | <b>4 867,1</b>             | <b>3 796,7</b>            |



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**28. Уставный капитал и эмиссионный доход**

Уставный капитал Московской Биржи представлен обыкновенными акциями номинальной стоимостью 1 руб. каждая:

|                                | <b>Выпущенные и полностью<br/>оплаченные обыкновенные<br/>акции (количество акций)</b> | <b>Выкупленные<br/>собственные акции<br/>(количество акций)</b> |
|--------------------------------|--|---|
| <b>31 декабря 2018 г.</b>      | <b>2 276 401 458</b>   | <b>(26 014 430)</b>   |
| Исполненные опционы (Прим. 11) | -  | 3 459 488   |
| <b>30 сентября 2019 г.</b>     | <b>2 276 401 458</b>   | <b>(22 554 942)</b>   |
| <b>31 декабря 2019 г.</b>      | <b>2 276 401 458</b>   | <b>(22 131 768)</b>   |
| Передача собственных акций     | -  | 7 000   |
| Исполненные опционы (Прим. 11) | -  | 164 004   |
| <b>30 сентября 2020 г.</b>     | <b>2 276 401 458</b>   | <b>(21 960 764)</b>   |

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

Количество разрешенных к выпуску акций по состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года составляло 12 095 322 151 штук.

**29. Нераспределенная прибыль**

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Группа объявила и выплатила владельцам материнской компании дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в размере 17 899,4 млн руб. Сумма дивидендов на акцию составила 7,94 руб. на одну обыкновенную акцию (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: в размере 17 377,2 млн руб., сумма дивидендов на акцию 7,70 руб.).

Средства Группы, возможные к распределению среди акционеров, ограничены суммой ее фондов, информация о которых отражена в официальной финансовой отчетности членов Группы. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства, а также фонды НКЦ, относящиеся к деятельности ЦК, необходимые в соответствии с требованиями ЦБ.





**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**30. Прибыль на акцию**

Расчет прибыли на акцию основывается на прибыли за период, приходящейся на акционеров Группы, и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, и представлен ниже.

|   | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>3 месяца,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2020 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября<br/>2019 г.</b> |
|---|--|--|---|---|
| <b>Чистая прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании</b> | <b>5 600,0</b>   | <b>5 453,2</b>   | <b>18 308,1</b>   | <b>14 439,5</b>   |
| <b>Средневзвешенное количество акций</b>  | <b>2 254 386 631</b>   | <b>2 253 171 236</b>   | <b>2 254 321 376</b>  | <b>2 253 171 236</b>  |
| Влияние разводняющих опционов на акции  | 4 267 909  | 495 687  | 2 068 891   | 1 157 149   |
| <b>Средневзвешенное количество акций, скорректированное с учетом эффекта разводнения</b>  | <b>2 258 654 540</b>   | <b>2 253 666 923</b>   | <b>2 256 390 267</b>  | <b>2 254 328 385</b>  |
| Базовая прибыль на акцию, руб.  | 2,48   | 2,42   | 8,12  | 6,41  |
| Разводненная прибыль на акцию, руб.   | 2,48   | 2,42   | 8,11  | 6,41  |

**31. Операционные сегменты**

В целях управления Группа выделяет следующие операционные сегменты исходя из видов продуктов и услуг:

Операционный сегмент **«Торговые сервисы»** включает в себя услуги Группы по организации торгов на валютном, фондовом, срочном, денежном рынках, услуги листинга и прочие услуги, связанные с организацией торгов.

На **валютном рынке** Московской Биржи заключаются сделки спот и своп различной срочности со следующими валютами: долларом США (USD), евро (EUR), китайским юанем (CNY), гонконгским долларом (HKD), британским фунтом (GBP), швейцарским франком (CHF), турецкой лирой (TRY), казахским тенге (KZT) и белорусским рублем (BYR). На валютном рынке также торгуются поставочные фьючерсные контракты на валютные пары и осуществляются сделки с драгоценными металлами: золотом и серебром.

На **денежном рынке** Московская Биржа предоставляет сервис репо с акциями и облигациями следующих типов: репо с Центральным контрагентом, включая репо с клиринговыми сертификатами участия, междилерское репо, прямое репо с Банком России. Также участникам доступны депозитно-кредитные операции, в частности, аукционы по размещению денежных средств на банковских депозитах.

На **фондовом рынке** Московской Биржи проводятся первичные и вторичные торги акциями, облигациями федерального займа (ОФЗ), региональными и корпоративными облигациями, суверенными и корпоративными еврооблигациями, депозитарными расписками, инвестиционными паями, биржевыми инвестиционными фондами (ETF).



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**31. Операционные сегменты (продолжение)**

На **срочном рынке** Московской Биржи проводятся торги производными инструментами: фьючерсными контрактами на индексы, российские и иностранные акции, облигации федерального займа и еврооблигации Россия-30, валютные пары, процентные ставки, драгоценные металлы, нефть и сахар, а также опционными контрактами на фьючерсы.

**Услуги листинга** – услуги, связанные с включением и поддержанием ценных бумаг в списке ценных бумаг, допущенных к организованным торгам.

Операционный сегмент **«Клиринг»** включает преимущественно клиринговые услуги, предоставляемые центральным контрагентом, и прочие клиринговые услуги.

**Центральный контрагент** обеспечивает поддержание стабильности на обслуживаемых рыночных сегментах за счет осуществления системы управления рисками и предоставления участникам клиринговых услуг. ЦК гарантирует исполнение обязательств перед добросовестными участниками по сделкам, заключаемым с ЦК, вне зависимости от исполнения своих обязательств другими участниками рынка.

Операционный сегмент **«Депозитарий»** включают в себя расчетные и депозитарные услуги, оказываемые участникам на биржевом и внебиржевом рынках, услуги по регистрации внебиржевых сделок (услуги репозитария), услуги по управлению обеспечением и информационные услуги.

Операционный сегмент **«Прочие»**: сегмент включает в себя результаты деятельности Группы по услугам предоставления информационных продуктов, технологических сервисов участникам рынка, услуг листинг, а также неаллоцируемые на другие сегменты доходы и расходы.

**Технологические и информационные сервисы** включают широкий спектр профессиональных решений для доступа к рынкам Биржи, электронной торговли на базе современных биржевых технологий, рыночные данные в режиме реального времени, информацию об итогах торгов и индексах.

Менее 1% доходов Группы от внешних клиентов получены за пределами территории Российской Федерации. Менее 1% внеоборотных активов Группы расположены за пределами территории Российской Федерации. Бизнес, который Группа ведет на территории Республики Казахстан не оказывает существенного влияния на отчетность Группы, и в связи с этим не выделяется в отдельный отчетный сегмент.

Сегментная отчетность и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству для анализа, составляются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и корректируются на межсегментные перераспределения. Руководство Группы оценивает финансовые результаты сегментов исходя из показателей выручки и операционной прибыли, приходящихся на сегмент, учитывая различия в продуктах и услугах разных сегментов.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**31. Операционные сегменты (продолжение)**

Ниже приведена информация о доходах и расходах Группы в разрезе операционных сегментов за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, и 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года.

|   | 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г. |                  |                  |                   |                   |
|---|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|   | Торговые<br>сервисы                          | Клиринг          | Депозитарий      | Прочие<br>сервисы | Итого             |
| <b>Доходы</b>   |  |                  |                  |                   |                   |
| Комиссионные доходы   | 8 910,0                                      | 9 148,9          | 4 708,1          | 1 454,7           | 24 221,7          |
| Чистые процентные и прочие финансовые доходы*                                 | 2 780,0                                      | 7 106,7          | 1 103,1          | -                 | 10 989,8          |
| Прочие операционные доходы  | -  | -                | -                | 112,7             | 112,7             |
| <b>Итого доходы</b>   | <b>11 690,0</b>                              | <b>16 255,6</b>  | <b>5 811,2</b>   | <b>1 567,4</b>    | <b>35 324,2</b>   |
| <b>Расходы</b>  |  |                  |                  |                   |                   |
| Расходы на персонал   | (2 792,1)                                    | (1 015,6)        | (1 688,6)        | (573,8)           | (6 070,1)         |
| Общие и административные расходы,   | (2 911,9)                                    | (834,6)          | (1 803,6)        | (419,0)           | (5 969,1)         |
| <i>Вкл. амортизационные отчисления</i>  | <i>(1 152,3)</i>                             | <i>(392,1)</i>   | <i>(814,3)</i>   | <i>(110,9)</i>    | <i>(2 469,6)</i>  |
| <b>Итого расходы без учета прочих операционных расходов</b>                   | <b>(5 704,0)</b>                             | <b>(1 850,2)</b> | <b>(3 492,2)</b> | <b>(992,8)</b>    | <b>(12 039,2)</b> |
| <b>Итого прибыль до вычета прочих операционных расходов и налогообложения</b> | <b>5 986,0</b>                               | <b>14 405,4</b>  | <b>2 319,0</b>   | <b>574,6</b>      | <b>23 285,0</b>   |
| Прочие операционные расходы и чистый резерв под ожидаемые кредитные убытки    | 30,8   | (351,5)          | (1,7)            | -                 | (322,4)           |
| <b>Итого прибыль до налогообложения</b>                                       | <b>6 016,8</b>                               | <b>14 053,9</b>  | <b>2 317,3</b>   | <b>574,6</b>      | <b>22 962,6</b>   |

\* включая чистый финансовый результат по финансовым активам, оцениваемым по ССчПСД, и чистый финансовый результат по операциям в иностранной валюте



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**31. Операционные сегменты (продолжение)**

|   | 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 г. |                  |                  |                   |                   |
|---|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|   | Торговые<br>сервисы                          | Клиринг          | Депозитарий      | Прочие<br>сервисы | Итого             |
| <b>Доходы</b>   |  |                  |                  |                   |                   |
| Комиссионные доходы   | 6 955,8                                      | 6 979,3          | 3 958,7          | 1 185,1           | 19 078,9          |
| Чистые процентные и прочие<br>финансовые доходы**   | 4 197,1                                      | 6 763,2          | 1 682,1          | -                 | 12 642,4          |
| Прочие операционные доходы  | -  | -                | -                | 325,8             | 325,8             |
| <b>Итого доходы</b>   | <b>11 152,9</b>                              | <b>13 742,5</b>  | <b>5 640,8</b>   | <b>1 510,9</b>    | <b>32 047,1</b>   |
| <b>Расходы</b>  |  |                  |                  |                   |                   |
| Расходы на персонал   | (2 508,8)                                    | (843,0)          | (1 562,5)        | (415,2)           | (5 329,5)         |
| Общие и административные<br>расходы,  | (3 200,1)                                    | (760,0)          | (1 671,1)        | (425,8)           | (6 057,0)         |
| <i>Вкл. амортизационные<br/>отчисления</i>  | <i>(1 318,0)</i>                             | <i>(352,8)</i>   | <i>(822,5)</i>   | <i>(113,8)</i>    | <i>(2 607,1)</i>  |
| <b>Итого расходы без учета<br/>прочих операционных<br/>расходов</b>                       | <b>(5 708,9)</b>                             | <b>(1 603,0)</b> | <b>(3 233,6)</b> | <b>(841,0)</b>    | <b>(11 386,5)</b> |
| <b>Итого прибыль до вычета<br/>прочих операционных<br/>расходов и<br/>налогообложения</b> | <b>5 444,0</b>                               | <b>12 139,5</b>  | <b>2 407,2</b>   | <b>669,9</b>      | <b>20 660,6</b>   |
| Прочие операционные<br>расходы и чистый резерв под<br>ожидаемые кредитные убытки          | (245,6)                                      | (2 394,5)        | (37,8)           | -                 | (2 677,9)         |
| <b>Итого прибыль до<br/>налогообложения</b>   | <b>5 198,4</b>                               | <b>9 745,0</b>   | <b>2 369,4</b>   | <b>669,9</b>      | <b>17 982,7</b>   |

\*\* включая чистый финансовый результат по финансовым активам, оцениваемым по ССчПСД, и чистый финансовый результат по операциям в иностранной валюте

**32. Условные и договорные обязательства**

**Судебные иски** – Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к Группе. Руководство Группы считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и что Группа не понесет существенных убытков, следовательно, резервы в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности не создавались. В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года, Группа распустила ранее созданный резерв на потенциальные убытки по судебным искам (Примечание 9).



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**33. Операции со связанными сторонами**

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

**(а) Операции с ключевым управленческим персоналом**

Ключевой управленческий персонал представлен членами Правления и Наблюдательного Совета. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включает в себя краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, налоги на фонд оплаты труда, страхование, медицинская помощь и т.д.), долгосрочные вознаграждения, а также расходы по договорам на приобретение долевых инструментов.

В консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

|   | 30 сентября 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|---|---------------------|--------------------|
| Прочие обязательства                          | 275,2               | 403,9              |
| Договоры на приобретение долевых инструментов | 50,2                | 169,8              |

В консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

|   | 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2020 г. | 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2019 г. | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2020 г. | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2019 г. |
|---|--|--|---|---|
| Краткосрочные вознаграждения работникам                         | 109,6  | 5,8  | 407,0   | 317,3   |
| Долгосрочные вознаграждения работникам                          | 33,9   | 36,5   | 65,1  | 45,1  |
| Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов       | (9,2)  | (22,8)   | 15,4  | 22,3  |
| <b>Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала</b> | <b>134,3</b>   | <b>19,5</b>  | <b>487,5</b>  | <b>384,7</b>  |

**(б) Операции с ассоциированными компаниями**

В консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках включены следующие операции с ассоциированными компаниями:

|                                       | 3 месяца, закончившихся<br>30 сентября 2020 г | 9 месяцев, закончившихся<br>30 сентября 2020 г. |
|---------------------------------------|---|---|
| Процентные и прочие финансовые доходы | 0,1   | 0,5   |
| Восстановление резерва под ОКУ        | 33,3  | -   |



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**33. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

**(в) Операции с компаниями, связанными с государством**

На 30 сентября 2020 года Российская Федерация обладает значительным влиянием на деятельность Московской Биржи.

В ходе своей обычной деятельности Группа оказывает компаниям, связанным с государством, торговые, клиринговые и депозитарные услуги, размещает средства в банках, связанных с государством, и приобретает облигации, выпущенные Российской Федерацией или компаниями, связанными с государством. Согласно п.26 (b) МСФО (IAS) 24 Группа раскрывает следующие значительные балансовые остатки и финансовые результаты по операциям с компаниями, связанными с государством, на 30 сентября 2020 и 31 декабря 2019 года и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года и 30 сентября 2019 года:

|  | 30 сентября 2020 г. | 31 декабря 2019 г. |
|--|---------------------|--------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |                     |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                             | 158 862,5           | 132 337,4          |
| Средства в финансовых организациях                             | 40 187,1            | 105,6              |
| Финансовые активы центрального контрагента                     | 1 185 760,9         | 947 805,0          |
| Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД                       | 115 954,4           | 116 345,6          |
| Прочие активы  | 748,2               | 427,4              |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |                     |                    |
| Средства участников торгов                                     | 272 653,3           | 244 708,6          |
| Привлеченные банковские кредиты «овернайт»                     | -                   | 42 343,1           |
| Финансовые обязательства центрального контрагента              | 2 805 328,6         | 1 852 415,6        |
| Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг | 14 613,7            | 9 354,8            |
| Прочие обязательства   | 506,7               | 97,6               |

|  | 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2020 г. | 3 месяца,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2019 г. | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2020 г. | 9 месяцев,<br>закончившихся<br>30 сентября<br>2019 г. |
|--|--|--|---|---|
| Комиссионные доходы                      | 6 556,5  | 2 253,0  | 8 564,5   | 6 715,0   |
| Процентные и прочие<br>финансовые доходы | 4 776,2  | 1 919,0  | 7 112,1   | 6 462,5   |
| Процентные расходы                       | (519,2)  | (672,0)  | (758,1)   | (1 769,3)   |
| Прочие операционные доходы               | 9,2  | 0,8  | 12,5  | 6,1   |
| Общие и административные<br>расходы      | (103,2)  | (58,8)   | (149,2)   | (168,3)   |

Группа уточнила свой подход к представлению операций с компаниями, связанными с государством и представила объемы сделок и основания для их заключения следующим образом. В течение 3 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Группа приобрела финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД на 3 148,8 млн руб. и не продавала финансовых активов (в течение 3 месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года: 19 012,3 млн руб. и 12 578,6 млн руб. соответственно). В течение 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Группа приобрела финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД на 28 463,5 млн руб. и продала на 3 541,2 млн руб (в течение 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года: 42 541,1 млн руб. и 47 056,0 млн руб. соответственно). Все сделки были заключены на рыночных условиях.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**34. Оценка справедливой стоимости**

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 30 сентября 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

|  | <b>30 сентября 2020 г.</b> |                  |                  |                  |
|--|----------------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | <b>Уровень 1</b>           | <b>Уровень 2</b> | <b>Уровень 3</b> | <b>Итого</b>     |
| Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ                     | 17 098,3                   | 1 080,8          | 449,8            | <b>18 628,9</b>  |
| Финансовые требования и обязательства ЦК (валютные операции) | 11 317,2                   | -                | -                | <b>11 317,2</b>  |
| Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД                     | 167 128,0                  | 15 798,5         | -                | <b>182 926,5</b> |

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

|  | <b>31 декабря 2019 г.</b> |                  |                  |                  |
|--|---------------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | <b>Уровень 1</b>          | <b>Уровень 2</b> | <b>Уровень 3</b> | <b>Итого</b>     |
| Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ                     | 13 418,5                  | 69,6             | 207,3            | <b>13 695,4</b>  |
| Финансовые требования и обязательства ЦК (валютные операции) | 3 091,4                   | -                | -                | <b>3 091,4</b>   |
| Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД                     | 171 028,0                 | 8 285,4          | -                | <b>179 313,4</b> |
| Производные финансовые обязательства                         | -                         | (32,8)           | -                | <b>(32,8)</b>    |

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении, приблизительно равна их балансовой стоимости.

***Переводы между уровнем 1 и уровнем 2***

В отношении активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на постоянной основе, Группа определяет, имели ли место переводы между уровнями иерархии, проводя на конец каждого отчетного периода повторный анализ классификации по категориям (на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии, и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом).



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

***Переводы между уровнем 1 и уровнем 2 (продолжение)***

В следующей таблице отражена общая сумма переводов финансовых активов между уровнем 1 и уровнем 2. Переводы между уровнем 2 и уровнем 1 (между уровнем 1 и уровнем 2) произошли ввиду того, что рынки определенных финансовых активов стали (перестали быть) активными в течение периода.

|   | <b>Переводы между уровнем 1 и уровнем 2</b>                 |   |
|---|---|---|
|   | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября 2020 г.</b> | <b>9 месяцев,<br/>закончившихся<br/>30 сентября 2019 г.</b> |
| <b><i>Между уровнем 1 и уровнем 2</i></b> |   |   |
| Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД  | 6 703,7   | 4 323,0   |
| <b><i>Между уровнем 2 и уровнем 1</i></b> |   |   |
| Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД  | 1 918,2   | 5 027,7   |

***Изменение справедливой стоимости финансовых активов Уровня 3***

Изменение справедливой стоимости финансовых активов Уровня 3 представлено следующим образом:

|  | <b>Финансовые активы, оцениваемые по<br/>ССчОПУ</b> |
|--|---|
|  | <b>Некотируемые долевые ценные бумаги</b>           |
| <b>31 декабря 2018 г.</b>  | <b>133,0</b>  |
| Итого (расходы) / доходы, отраженные в прибыли или убытках   | (0,8)   |
| Приобретения   | 59,0  |
| Погашения  | (6,6)   |
| Реклассификация в категорию активов, предназначенных для продажи   | (4,1)   |
| <b>30 сентября 2019 г.</b>   | <b>180,5</b>  |
| <b>31 декабря 2019 г.</b>  | <b>207,3</b>  |
| Итого доходы / (расходы), отраженные в прибыли или убытках   | 4,3   |
| Приобретения   | 216,6   |
| Признание финансового актива, оцениваемого по ССчОПУ в связи с передачей контроля над дочерним предприятием (Прим. 22) | 21,6  |
| <b>30 сентября 2020 г.</b>   | <b>449,8</b>  |





**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности  
(неаудированной) за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (продолжение)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

**35. События после отчетной даты**

В октябре 2020 года Группа совершила платеж по приобретению дополнительной доли в BierbaumPro AG и увеличению доли участия в компании до 25%. Передача прав собственности на дополнительно приобретенную долю ожидается в ноябре 2020 года.