

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

**Консолидированная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность
за девять месяцев, закончившихся
30 сентября 2021 года**



Содержание

	Стр.
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 в капитале	8
Избранные пояснительные 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	12
4. Изменения в составе Группы	12
5. Комиссионные доходы	14
6. Процентные и прочие финансовые доходы	14
7. Процентные расходы	15
8. Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15
9. Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	16
10. Общие и административные расходы	16
11. Расходы на персонал	17
12. Прочие операционные расходы и чистый резерв под ожидаемые кредитные убытки	19
13. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	19
14. Налог на прибыль	22
15. Денежные средства и их эквиваленты	23
16. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23
17. Средства в финансовых организациях	24
18. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента	25
19. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	25
20. Основные средства	26
21. Нематериальные активы	27
22. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	27
23. Прочие активы	28
24. Средства участников торгов	28
25. Прочие обязательства	29
26. Уставный капитал и эмиссионный доход	29
27. Нераспределенная прибыль	30
28. Прибыль на акцию	30
29. Операционные сегменты	30
30. Условные и договорные обязательства	33
31. Операции со связанными сторонами	33
32. Оценка справедливой стоимости	35
33. События после отчетной даты	36



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках
(неаудированный)
(в миллионах российских рублей)**

	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года (неаудировано)	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (неаудировано)
Комиссионные доходы	5	10 411,6	8 320,9	29 591,2	24 221,7
Процентные и прочие финансовые доходы	6	3 488,3	3 491,0	10 116,6	11 398,8
Процентные расходы	7	(207,5)	(393,9)	(857,3)	(1 544,5)
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	(0,7)	43,5	614,7	955,4
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	9	(365,9)	(170,5)	(304,0)	180,1
Прочие операционные доходы		36,6	17,2	253,4	112,7
Операционные доходы		13 362,4	11 308,2	39 414,6	35 324,2
Общие и административные расходы	10	(2 592,7)	(2 048,5)	(7 244,8)	(5 969,1)
Расходы на персонал	11	(2 358,6)	(2 174,1)	(7 174,3)	(6 070,1)
Операционная прибыль до вычета прочих операционных расходов и налогообложения		8 411,1	7 085,6	24 995,5	23 285,0
Прочие операционные расходы и чистый резерв под ожидаемые кредитные убытки	12	6,5	(51,2)	670,3	(322,4)
Прибыль до налогообложения		8 417,6	7 034,4	25 665,8	22 962,6
Расходы по налогу на прибыль	14	(1 677,6)	(1 435,8)	(5 126,7)	(4 639,9)
Чистая прибыль		6 740,0	5 598,6	20 539,1	18 322,7
Приходящаяся на:					
Акционеров материнской компании		6 735,1	5 600,0	20 540,8	18 308,1
Неконтрольные доли участия		4,9	(1,4)	(1,7)	14,6
Прибыль на акцию (в рублях)					
Базовая прибыль на акцию	28	2,98	2,48	9,10	8,12
Разводненная прибыль на акцию	28	2,98	2,48	9,03	8,11

**Председатель Правления
Денисов Ю.О.**

29 октября 2021 года

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

29 октября 2021 года

Примечания 1–33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе
(неаудированный)
(в миллионах российских рублей)**

	Прим.	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года (неаудировано)	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (неаудировано)
Чистая прибыль		6 740,0	5 598,6	20 539,1	18 322,7
Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка					
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		–	–	–	8,1
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(578,8)	(773,4)	(3 903,5)	477,7
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	18,1	54,7	(138,0)	316,7
Чистая (прибыль)/убыток от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переклассифицированная в отчет о прибылях и убытках	8	0,7	(43,5)	(614,7)	(955,4)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам, которые впоследствии будут реклассифицированы	14	112,0	152,5	931,2	32,2
Прочий совокупный убыток, который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка		(448,0)	(609,7)	(3 725,0)	(120,7)
Итого совокупный доход		6 292,0	4 988,9	16 814,1	18 202,0
Приходящийся на:					
Акционеров материнской компании		6 287,1	4 990,3	16 815,8	18 179,3
Неконтрольные доли участия		4,9	(1,4)	(1,7)	22,7

Примечания 1–33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
(неаудированный)**
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	30 сентября 2021 года (неаудировано)	31 декабря 2020 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	15	581 928,3	471 793,0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	22 365,5	18 852,2
Средства в финансовых организациях	17	58 739,9	154 815,4
Финансовые активы центрального контрагента	18	4 948 747,9	4 050 837,6
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	19	228 129,3	193 302,7
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	22	428,2	329,0
Основные средства	20	6 773,6	6 459,9
Нематериальные активы	21	16 086,7	16 868,6
Гудвил		16 246,8	15 971,4
Предоплата по текущему налогу на прибыль		1 999,5	516,2
Отложенные налоговые активы	14	2 300,3	72,6
Прочие активы	23	12 646,3	2 777,6
Итого активов		5 896 392,3	4 932 596,2
Обязательства			
Средства участников торгов	24	785 652,2	716 893,1
Финансовые обязательства центрального контрагента	18	4 948 747,9	4 050 837,6
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам		18 030,4	15 689,2
Текущие обязательства по налогу на прибыль		202,6	2 014,4
Отложенные налоговые обязательства	14	1 763,3	2 167,5
Прочие обязательства	25	7 573,4	5 704,7
Итого обязательств		5 761 969,8	4 793 306,5
Капитал			
Уставный капитал	26	2 495,9	2 495,9
Эмиссионный доход	26	32 256,8	32 316,7
Собственные выкупленные акции	26	(1 547,9)	(1 260,9)
Резерв переоценки инвестиций		(2 083,7)	1 641,3
Выплаты, основанные на акциях		481,5	295,5
Нераспределенная прибыль		102 718,5	103 693,8
Итого капитала, приходящегося на акционеров материнской компании		134 321,1	139 182,3
Неконтрольные доли участия		101,4	107,4
Итого капитала		134 422,5	139 289,7
Итого обязательств и капитала		5 896 392,3	4 932 596,2

Примечания 1–33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
(неаудированный)
(в миллионах российских рублей)**

		За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (неаудировано)
	Прим.		
Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		25 665,8	22 962,6
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10	2 722,9	2 469,6
Переоценка деривативов		(298,9)	(1 044,0)
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	11	314,6	110,6
Нереализованный убыток/(прибыль) по операциям с иностранной валютой		33,3	(6,6)
Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по ССчПСД		(614,7)	(955,4)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		1 221,1	(978,3)
Чистая прибыль от выбытия основных средств		(45,7)	(1,2)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	13	(655,9)	316,9
Изменение прочих резервов	25	(14,4)	5,5
Прибыль от выбытия активов, предназначенных для продажи		–	(71,4)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		28 328,1	22 808,3
Изменения в операционных активах и обязательствах			
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в финансовых организациях		95 471,3	5 608,7
Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ		(3 292,1)	(104,6)
Финансовые активы центрального контрагента		(917 184,1)	(1 035 618,6)
Прочие активы		(9 334,2)	2 826,9
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства участников торгов		93 796,8	(57 710,0)
Средства финансовых организаций		–	(49 229,1)
Финансовые обязательства центрального контрагента		917 184,1	1 035 618,6
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам		1 351,4	4 293,3
Расчеты по маржинальным взносам		–	302,2
Прочие обязательства		1 829,5	(201,0)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		208 150,8	(71 405,3)
Уплаченный налог на прибыль		(10 120,8)	(3 649,9)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		198 030,0	(75 055,2)

Примечания 1–33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
(неаудированный) (продолжение)**
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года (неаудировано)
Денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности			
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД		(82 039,9)	(101 078,1)
Поступления от выбытия финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД		39 183,6	118 222,2
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 058,9)	(2 251,4)
Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		46,5	20,1
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств в дочерних компаниях	4	(333,0)	–
Поступления от реализации активов, предназначенных для продажи		–	21,5
Приобретение вложений в ассоциированные компании и совместные предприятия	22	(99,2)	–
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		(45 300,9)	14 934,3
Денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности			
Дивиденды уплаченные	27	(21 369,1)	(17 899,4)
Денежный отток по обязательствам по аренде		(119,7)	(137,9)
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях	4	(23,3)	–
Приобретение собственных акций		(450,0)	–
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(21 962,1)	(18 037,3)
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		(20 631,5)	96 283,1
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		110 135,5	18 124,9
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	15	471 793,1	466 107,3
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	581 928,6	484 232,2

Сумма процентов, полученных Группой от операционной деятельности в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, составила 11 336,0 млн руб. (30 сентября 2020 года: 10 359,4 млн руб.).

Сумма процентов, использованных Группой в части операционной деятельности в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, составила 791,1 млн руб. (30 сентября 2020 года: 1 510,9 млн руб.) и использованных в части финансовой деятельности – 61,9 млн руб. (30 сентября 2020 года: 28,2 млн руб.).



Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (неаудированный)

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв переоценки инвестиций	Выплаты, основанные на акциях	Резерв, относящийся к активам, предназначенным для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитала, приходящегося на акционеров материнской компании	Неконтрольные доли участия	Итого капитала
31 декабря 2019 года	2 495,9	32 199,8	(1 504,3)	1 598,2	457,6	(14,6)	96 435,1	131 667,7	184,7	131 852,4
Чистая прибыль	–	–	–	–	–	–	18 308,1	18 308,1	14,6	18 322,7
Прочий совокупный доход	–	–	–	(128,8)	–	–	–	(128,8)	8,1	(120,7)
Итого совокупный доход за период	–	–	–	(128,8)	–	–	18 308,1	18 179,3	22,7	18 202,0
Объявленные дивиденды (Прим. 27)	–	–	–	–	–	–	(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	–	–	–	–	–	–	–
Итого операций с акционерами Группы	–	33,9	11,6	–	51,3	14,6	(17 899,4)	(17 788,0)	(97,9)	(17 885,9)
30 сентября 2020 года	2 495,9	32 233,7	(1 492,7)	1 469,4	508,9	–	96 843,8	132 059,0	109,5	132 168,5
31 декабря 2020 года	2 495,9	32 316,7	(1 260,9)	1 641,3	295,5	–	103 693,8	139 182,3	107,4	139 289,7
Чистая прибыль	–	–	–	–	–	–	20 540,8	20 540,8	(1,7)	20 539,1
Прочий совокупный убыток	–	–	–	(3 725,0)	–	–	–	(3 725,0)	–	(3 725,0)
Итого совокупный доход/(убыток) за период	–	–	–	(3 725,0)	–	–	20 540,8	16 815,8	(1,7)	16 814,1
Приобретение собственных акций	–	–	(450,0)	–	–	–	–	(450,0)	–	(450,0)
Объявленные дивиденды (Прим. 27)	–	–	–	–	–	–	(21 369,1)	(21 369,1)	–	(21 369,1)
Выплаты, основанные на акциях	–	(59,9)	163,0	–	186,0	–	–	289,1	–	289,1
Приобретение дочернего предприятия (Прим. 4)	–	–	–	–	–	–	–	–	32,0	32,0
Признание фонда обязательств по выкупу неконтрольных долей участия (Прим. 4, 25)	–	–	–	–	–	–	(160,0)	(160,0)	–	(160,0)
Приобретение неконтрольных долей участия (Прим. 4)	–	–	–	–	–	–	13,0	13,0	(36,3)	(23,3)
Итого операций с акционерами Группы	–	(59,9)	(287,0)	–	186,0	–	(21 516,1)	(21 677,0)	(4,3)	(21 681,3)
30 сентября 2021 года	2 495,9	32 256,8	(1 547,9)	(2 083,7)	481,5	–	102 718,5	134 321,1	101,4	134 422,5

Примечания 1–33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

1. Организация

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

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

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

По состоянию на 30 сентября 2021 года численность сотрудников Группы составила 2 146 человек (31 декабря 2020 года: 1 980 человек).

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

Наименование	Основной вид деятельности	30 сентября	31 декабря
		2021 года	2020 года
		Права голоса, %	Права 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	77,14%	65,08%
ООО «ММВБ–Финанс»	Финансовая деятельность	100%	100%
ООО «МБ Инновации»	Инвестиции в стартапы в области финансовых технологий, финансовая деятельность	100%	100%
ООО «МБ Защита информации»	Услуги в области информационной безопасности	100%	100%
ООО «Дисоверс»	Финансовые технологии	70%	–
ООО «Инсвеб»	Финансовые технологии	70%	–

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 (далее – «ЦБ РФ»).



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

1. Организация (продолжение)

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.

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.

ООО «Дисоверс» и ООО «Инсвеб» – недавно приобретенные компании Группы с целью развития платформы личных финансов Финусуги и расширения линейки предлагаемых продуктов на смежных рынках. Электронная платформа INGURU, которую разработали компании ООО «Дисоверс» и ООО «Инсвеб», была интегрирована в платформу Финуслуги в третьем квартале 2021 года и продолжает предоставлять сервисы сравнения и покупки услуг (ОСАГО, КАСКО, ипотека, кредитные карты, потребительские кредиты, автокредиты, вклады, дебетовые карты, микрозаймы), которые позволяют клиентам выбрать и получить самые выгодные условия по страховым продуктам.

Московская биржа и все дочерние компании расположены в России.

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. Российская экономика подвержена влиянию ухудшающейся ситуации на рынке и замедлению экономического роста в других странах мира. Российское правительство внедрило ряд стабилизационных мер для оказания поддержки российским банкам и компаниям в ответ на продолжающийся глобальный кризис.

Группа продолжает оценивать влияние пандемии и изменений микро– и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Данная оценка включает 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.

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.

Утверждение финансовой отчетности. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Группы утверждена к выпуску Руководством 29 октября 2021 года.

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».



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Принципы составления финансовой отчетности. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей с округлением до одного знака после запятой, 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 2021 года.

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

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Доллар США	72,7608	73,8757
Евро	84,8755	90,6824

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 2020 года.

Применение оценок в промежуточном периоде. Расход по налогу на прибыль за промежуточный период начисляется на основании расчетной эффективной ставки налогообложения, которая была бы применена к сумме прибыли, ожидаемой за полный финансовый год, то есть ожидаемая средневзвешенная эффективная годовая ставка налога на прибыль применяется к сумме дохода за промежуточный период до уплаты налогов.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 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 2020 года, за исключением следующих обновлений в модели определения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ):

- Скорректирован метод определения параметра LGD (потери в случае дефолта) и подход к определению величины PD (вероятность дефолта):
 - начиная с первого квартала 2021 Группа использует шкалы соответствия кредитных рейтингов, PD и LGD рейтинговых агентств Moody's Investors Service, S&P Global Ratings и Fitch Ratings для оценки ожидаемых кредитных убытков.
- Усилено определение дефолта путем расширения и уточнения критериев дефолта.

Указанные изменения привели к снижению резерва под ожидаемые кредитные убытки на 143,9 млн руб.

4. Изменения в составе Группы

Приобретение дочерних компаний. 11 мая 2021 года Московская биржа приобрела 70% в электронной платформе по подбору страховых и банковских продуктов INGURU путем приобретения двух компаний: ООО «Дисоверс» и ООО «Инсвеб», ценные бумаги которых не котируются на бирже. В течение пяти лет эта доля может быть увеличена до 100%. Группа признала обязательство по опциону на приобретение 20% неконтрольных долей участия (Примечание 25).

Приобретение компании является частью стратегии Московской биржи по выходу на смежные рынки. Сервисы компании будут интегрированы в платформу личных финансов Финуслуги и расширят возможности для клиентов и позволят им получать лучшие условия в области страхования и банковских услуг.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

4. Изменения в составе Группы (продолжение)

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ООО «Дисоверс» и ООО «Инсвеб» на дату приобретения составила:

Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	17,0
Основные средства	0,5
Нематериальные активы	25,8
Отложенные налоговые активы	1,7
Прочие активы	93,6
Итого активов	138,6
Обязательства	
Прочие обязательства	32,0
Итого обязательств	32,0
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	106,6
Неконтрольные доли участия	(32,0)
Гудвил	275,4
Переданное вознаграждение	350,0
Денежный поток при приобретении	
Вознаграждение, выплаченное денежными средствами	(350,0)
Наличные средства, приобретенные вместе с дочерней компанией	17,0
Чистый денежный поток при приобретении (включен в денежные потоки от инвестиционной деятельности)	(333,0)

С момента приобретения ООО «Дисоверс» и ООО «Инсвеб» внесли 316,6 млн руб. комиссионного дохода и на 12,3 млн руб. увеличили чистую прибыль Группы. Если бы объединение произошло в начале года, чистая прибыль Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, составила бы 20 539,5 млн руб., комиссионный доход – 29 839,4 млн руб.

Группа решила оценить неконтрольные доли участия в приобретаемой компании пропорционально неконтрольным долям в чистых идентифицируемых активах приобретаемой компании.

Приобретение НДУ. Во втором квартале 2021 года Московская биржа приобрела дополнительные 12,06% доли в НТБ, увеличив свое участие с 65,08% до 77,14%. Балансовая стоимость чистых активов НТБ в консолидированной финансовой отчетности Группы на дату приобретения составила 290,4 млн руб.

В следующей таблице представлен эффект от изменения доли участия Московской биржи в НТБ.

Балансовая стоимость приобретенных НДУ	36,3
Вознаграждение, выплаченное НДУ денежными средствами	23,3
Уменьшение капитала, приходящегося на владельцев Компании	13,0



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

5. Комиссионные доходы

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Организация торгов на денежном рынке	3 043,9	2 278,8	8 326,5	6 033,5
Организация торгов на фондовом рынке	2 026,5	1 751,9	6 002,6	5 544,2
– акции	1 185,6	955,7	3 641,8	3 048,8
– облигации	649,9	591,2	1 830,4	1 953,5
– листинг и прочие сервисные сборы	191,0	205,0	530,4	541,9
Услуги депозитария и расчетные операции	2 126,5	1 634,3	5 996,4	4 501,4
Организация торгов на срочном рынке	1 239,3	909,7	3 559,9	2 842,8
Организация торгов на валютном рынке	942,9	1 049,8	3 037,3	3 133,5
Информационные услуги	295,6	297,7	879,0	838,0
Реализация программного обеспечения и технических услуг	320,7	241,4	831,0	668,9
Прочее	416,2	157,3	958,5	659,4
Итого комиссионных доходов	10 411,6	8 320,9	29 591,2	24 221,7

6. Процентные и прочие финансовые доходы

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Доходы/(расходы) по финансовым активам, оцениваемым по ССЧОПУ				
Процентные доходы	119,3	122,8	369,0	356,4
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по ССЧОПУ	16,5	(8,3)	(64,5)	27,5
Итого прибыль по финансовым активам, оцениваемым по ССЧОПУ	135,8	114,5	304,5	383,9
Процентные доходы по финансовым активам, кроме оцениваемых по ССЧОПУ				
Проценты по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД	2 209,1	2 228,1	6 210,8	6 647,5
Проценты по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в финансовых организациях	922,0	826,6	2 819,3	3 235,1
Процентные доходы по средствам участников торгов	221,4	321,8	782,0	1 132,3
Итого процентных доходов по финансовым активам, кроме оцениваемых по ССЧОПУ	3 352,5	3 376,5	9 812,1	11 014,9
Итого процентных и прочих финансовых доходов	3 488,3	3 491,0	10 116,6	11 398,8



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

7. Процентные расходы

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Процентные расходы по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в финансовых организациях	141,9	282,4	625,8	1 068,7
Процентные расходы по средствам участников клиринга	25,7	43,8	98,1	188,3
Процентные расходы по договорам аренды	21,2	21,4	61,9	28,2
Процентные расходы по обеспечению под стресс	15,9	46,2	44,9	119,8
Процентные расходы по межбанковским кредитам и депозитам	2,8	–	14,7	138,9
Процентные расходы по сделкам репо и прочим сделкам	–	0,1	11,9	0,6
Итого процентных расходов	207,5	393,9	857,3	1 544,5

8. Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Государственные облигации Российской Федерации	0,1	11,2	402,4	878,5
Долговые ценные бумаги иностранных компаний российских групп	–	–	221,6	21,4
Облигации российских компаний	(1,1)	28,1	(2,4)	51,5
Облигации российских коммерческих банков	0,3	2,4	(3,2)	2,2
Облигации иностранных финансовых организаций	–	1,8	(3,7)	1,8
Итого чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по ССчПСД	(0,7)	43,5	614,7	955,4

Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляет собой чистую прибыль, переклассифицированную из прочего совокупного дохода в отчет о прибылях и убытках при выбытии финансовых активов.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

9. Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Валютные свопы	(357,5)	(176,5)	(295,2)	164,0
Чистый финансовый результат от прочих валютных операций	(8,4)	6,0	(8,8)	16,1
Итого доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	(365,9)	(170,5)	(304,0)	180,1

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

10. Общие и административные расходы

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Амортизация нематериальных активов (Прим. 21)	687,6	634,7	2 017,4	1 828,2
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	463,8	385,2	1 353,3	1 121,1
Амортизация основных средств (Прим. 20)	231,8	218,1	705,5	641,4
Профессиональные услуги	260,1	93,1	610,1	313,1
Комиссии маркет–мейкеров	199,7	136,8	562,5	410,8
Налоги, кроме налога на прибыль	162,5	186,7	496,3	474,9
Услуги регистраторов и иностранных депозитариев	155,3	122,4	477,6	317,3
Информационные услуги	172,0	80,4	304,6	285,6
Аренда и содержание основных средств	88,4	88,5	264,8	240,6
Расходы на рекламу и маркетинг	97,1	42,4	264,6	111,9
Коммуникационные услуги	26,6	24,2	71,5	67,0
Расходы на охрану	7,6	7,5	23,0	22,8
Расходы на благотворительность	9,6	14,9	19,3	82,1
Транспортные расходы	3,9	5,0	17,0	13,4
Командировочные расходы	2,5	0,9	11,5	12,6
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	–	0,1	0,6	0,5
Прочие расходы	24,2	7,6	45,2	25,8
Итого общих и административных расходов	2 592,7	2 048,5	7 244,8	5 969,1

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



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

11. Расходы на персонал

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Краткосрочные вознаграждения, кроме договоров на приобретение долевых инструментов	1 883,0	1 797,8	5 628,5	4 926,0
Налоги на фонд оплаты труда	352,6	322,4	1 231,2	1 033,5
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов	103,0	49,0	289,1	96,8
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов с погашением денежными средствами	20,0	4,9	25,5	13,8
Итого расходов на персонал	2 358,6	2 174,1	7 174,3	6 070,1

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 инструментов с долевым участием продолжается наряду с LTIP.

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

	Количество	СВСС
Не исполненные на 1 января 2020 года	–	–
Предоставленные в течение периода	14 874 652	104,19
Изъятые	(139 824)	103,91
Не исполненные на 30 сентября 2020 года	14 734 828	104,19
Не исполненные на 1 января 2021 года	15 437 368	106,07
Предоставленные в течение периода	2 458 818	112,00
Модифицированные	(386 044)	–
Изъятые	(1 363 611)	103,91
Не исполненные на 30 сентября 2021 года	16 146 530	112,52

Средневзвешенный оставшийся срок действия договора LTIP составляет 2,49 года (31 декабря 2020 года: 3,50 года).



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

11. Расходы на персонал (продолжение)

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
Не исполненные на 1 января 2020 года	30 466 667	109,94
Исполненные (Прим. 26)	(164 004)	106,18
Изъятые	(3 905 000)	112,97
Погашенные	(2 130 996)	106,18
Не исполненные на 30 сентября 2020 года	24 266 667	109,56
Не исполненные на 1 января 2021 года	8 328 333	104,54
Исполненные (Прим. 26)	(2 073 506)	108,39
Погашенные	(3 738 161)	108,39
Не исполненные на 30 сентября 2021 года	2 516 666	95,65

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

Количество инструментов по предыдущей программе по договорам на приобретение долевых инструментов, которые могут быть исполнены на 30 сентября 2021 года, составляет 600 000 с СВЦИ 111,03 руб. (31 декабря 2020 года: 2 645 000 с СВЦИ 114,50 руб.).

Ниже представлен диапазон цен исполнения и средневзвешенный оставшийся срок действия прав на акции в рамках предыдущей программы:

Цена исполнения	30 сентября 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Количество	Средневзвешенный оставшийся договорной срок	Количество	Средневзвешенный оставшийся договорной срок
77,0–102,0	1 916 666	0,57	3 733 333	0,84
102,0–122,0	600 000	–	4 595 000	0,14
	2 516 666	0,44	8 328 333	0,45

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, было исполнено 82 635 инструментов с погашением денежными средствами с СВЦИ 173,33 (30 сентября 2020 года: 331 150 инструментов с СВЦИ 104,39 руб.).

В июле 2021 года Группа ввела новую программу инструментов с погашением денежными средствами. Сумма денежного вознаграждения, которое получают сотрудники, связана с будущей рыночной ценой акций Группы. Сотрудник наделяется правом на вознаграждение, если на дату наделения правом продолжает работать в Группе. Максимальный договорной срок действия контрактов составляет три с половиной года. Справедливая стоимость прав переоценивается на каждую отчетную дату с использованием биномиальной модели.

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, в рамках новой программы с погашением денежными средствами было предоставлено 744 168 инструментов. Средневзвешенный оставшийся договорной срок составляет 1,75 года.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

11. Расходы на персонал (продолжение)

В таблице ниже приведены исходные данные для модели, использованной для предоставленных инструментов с погашением денежными средствами в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года:

Допущение	Инструменты с погашением денежными средствами	
	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Ожидаемая волатильность	27,9%	–
Безрисковая процентная ставка	7,2%	–
Средневзвешенная цена акции, руб.	173,67	–
Дивидендная доходность	5,8%	–

Ожидаемая волатильность основана на предполагаемой волатильности котируемых акций Московской биржи.

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

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Изменение резерва под ОКУ (Прим. 13)	6,5	(35,0)	655,9	(316,9)
Изменение резерва на возможные потери по товарному рынку	–	(16,2)	14,4	(5,5)
Итого прочих операционных расходов и чистый резерв под ожидаемые кредитные убытки	6,5	(51,2)	670,3	(322,4)

13. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки

Данные по изменению резерва под ожидаемые кредитные убытки Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 30 сентября 2020 года, представлены ниже:

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в финансовых организациях	Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	Прочие финансовые активы	Итого
<i>Прим.</i>	<i>15</i>	<i>17</i>		<i>23</i>	
31 декабря 2019 года	1,7	0,1	219,3	2 442,3	2 663,4
Чистое (восстановление)/ начисление за период	(1,2)	22,8	316,7	(21,4)	316,9
Списания	–	–	–	(5,4)	(5,4)
30 сентября 2020 года	0,5	22,9	536,0	2 415,5	2 974,9
31 декабря 2020 года	0,1	5,9	241,9	2 407,5	2 655,4
Чистое (восстановление)/ начисление за период	0,2	(3,3)	(138,0)	(514,8)	(655,9)
Списания	–	–	–	(986,9)	(986,9)
30 сентября 2021 года	0,3	2,6	103,9	905,8	1 012,6



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

13. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Данные по изменению резерва под ожидаемые кредитные убытки Группы за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года и 30 сентября 2020 года, представлены ниже:

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в финансовых организациях	Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	Прочие финансовые активы	Итого
<i>Прим.</i>	<i>15</i>	<i>17</i>		<i>23</i>	
30 июня 2020 года	0,4	51,5	481,3	2 407,2	2 940,4
Чистое (восстановление)/ начисление за период	0,1	(28,6)	54,7	8,8	35,0
Списания	–	–	–	(0,5)	(0,5)
30 сентября 2020 года	0,5	22,9	536,0	2 415,5	2 974,9
30 июня 2021 года	0,3	5,7	85,8	1 914,2	2 006,0
Чистое (восстановление)/ начисление за период	–	(3,1)	18,1	(21,5)	(6,5)
Списания	–	–	–	(986,9)	(986,9)
30 сентября 2021 года	0,3	2,6	103,9	905,8	1 012,6

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 12 исков о возбуждении уголовного и гражданского судопроизводства, требовании исполнения сделок, взыскании недостающего обеспечения и требовании по страхованию.

В сентябре 2021 года между дочерними предприятиями Группы был заключен договор цессии для передачи части задолженности аккредитованных элеваторов от НКЦ на МБ Защита Информации для сопровождения судебных и коллекторских вопросов. В связи с этим сумма переданной дебиторской задолженности (1 063,8 млн руб.) была списана до ее балансовой стоимости по результатам цессии (76,9 млн руб.).

По одному из поданных Группой исков страховой случай был урегулирован в мае 2021 года, в результате чего Группа получила возмещение на сумму 675,4 млн руб. В связи с этим было прекращено признание соответствующей дебиторской задолженности элеватора, которая отражалась в составе прочих активов в размере 516,7 млн руб., резерв по указанной задолженности в размере 100% был восстановлен. Превышение суммы страховой выплаты над суммой погашенной дебиторской задолженности представлено страховым возмещением непризнанной ранее дебиторской задолженности элеватора в размере 102,2 млн руб. и процентами, накопленными в течение судебного разбирательства, в размере 56,5 млн руб. Вся сумма превышения признана в качестве прочего дохода.

Оставшаяся 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 2021 года составила 832,6 млн руб. (31 декабря 2020 года: 2 350,6 млн руб.).

Итоговое чистое восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки Группы за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

13. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 года и 31 декабря 2020 года представлена ниже:

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в финансовых организациях	Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	Прочие финансовые активы	Итого
<i>Прим.</i>	<i>15</i>	<i>17</i>		<i>23</i>	
30 сентября 2021 года					
Активы Стадии 1	581 928,6	58 713,3	225 683,5	1 367,5	867 692,9
Активы Стадии 2	–	–	2 445,8	8,1	2 453,9
Активы Стадии 3	–	29,2	–	862,5	891,7
Итого финансовых активов	581 928,6	58 742,5	228 129,3	2 238,1	871 038,5
Резерв по активам Стадии 1	(0,3)	(2,6)	(95,5)	(42,4)	(140,8)
Резерв по активам Стадии 2	–	–	(8,4)	(0,8)	(9,2)
Резерв по активам Стадии 3	–	–	–	(862,5)	(862,5)
Итого резерв под ожидаемые кредитные убытки	(0,3)	(2,6)	(103,9)	(905,8)	(1 012,6)
31 декабря 2020 года					
Активы Стадии 1	471 793,1	154 785,3	193 302,7	1 458,2	821 339,3
Активы Стадии 2	–	–	–	3,9	3,9
Активы Стадии 3	–	36,0	–	2 361,9	2 397,9
Итого финансовых активов	471 793,1	154 821,3	193 302,7	3 824,0	823 741,1
Резерв по активам Стадии 1	(0,1)	(5,9)	(241,9)	(45,3)	(293,2)
Резерв по активам Стадии 2	–	–	–	(0,3)	(0,3)
Резерв по активам Стадии 3	–	–	–	(2 361,9)	(2 361,9)
Итого резерв под ожидаемые кредитные убытки	(0,1)	(5,9)	(241,9)	(2 407,5)	(2 655,4)

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, был переход части суммы по Финансовым активам, оцениваемым по ССчПСД, из Стадии 1 в Стадию 2 в связи с изменением внутреннего рейтинга по одному контрагенту. Других существенных переходов из Стадии 1 в более низкие стадии обесценения не было.

Сокращение суммы Прочих финансовых активов в Стадии 3 в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, в основном обусловлено восстановлением резерва по погашенной задолженности от одного из элеваторов выплатой по страховке по итогам выигранного судебного дела у страховой компании и списанием части задолженности элеваторов, переданной в рамках цессии с одного дочернего предприятия на другое, до ее балансовой стоимости.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

13. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Все прочие существенные изменения связаны с признанием или прекращением признания финансовых активов в ходе обычной операционной деятельности Группы. При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска, а также при измерении величины ожидаемых кредитных убытков Группа использует прогнозную информацию. Группа использует котировки кривых CDS для оценки влияния макроэкономических факторов на ОКУ. Группа определила и задокументировала основной макроэкономический фактор кредитного риска и кредитных убытков – CDS России.

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 девять месяцев и за три месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года и 30 сентября 2020 года:

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Прибыль до налога на прибыль	8 417,6	7 034,4	25 665,8	22 962,6
Налог по установленной ставке (20%)	1 683,6	1 406,9	5 133,2	4 592,5
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(104,3)	(86,5)	(276,3)	(251,1)
Расходы, не учитываемые при налогообложении	113,8	42,7	264,9	99,4
Корректировки в отношении текущего и отложенного налога на прибыль предыдущих лет	4,5	72,7	4,9	199,1
Расходы по налогу на прибыль	1 697,6	1 435,8	5 126,7	4 639,9
Расход по текущему налогу на прибыль	1 908,1	62,9	6 820,8	2 404,3
Расходы по текущему и отложенному налогу на прибыль предыдущих лет	(15,5)	9,4	4,9	1,4
Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные возникновением и восстановлением временных разниц	(215,0)	1 363,5	(1 699,0)	2 234,2
Расходы по налогу на прибыль	1 677,6	1 435,8	5 126,7	4 639,9



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

14. Налог на прибыль (продолжение)

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
По состоянию на начало периода – отложенные налоговые активы	72,6	1 701,5
По состоянию на начало периода – отложенные налоговые обязательства	(2 167,5)	(2 361,0)
Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прочего совокупного дохода	931,2	32,2
Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прибыли или убытка	1 699,0	(2 234,2)
Отложенный налоговый актив, возникший в результате объединения бизнеса	1,7	–
По состоянию на конец периода – отложенные налоговые активы	2 300,3	286,7
По состоянию на конец периода – отложенные налоговые обязательства	(1 763,3)	(3 148,2)

Увеличение отложенных налоговых активов по состоянию на 30 сентября 2021 года в основном связано с изменениями в переоценке финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД, в связи с изменением котировки и курсов иностранных валют.

15. Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в банках	554 689,2	446 844,3
Средства в ЦБ РФ	27 215,6	24 921,8
Расчеты по брокерским и клиринговым операциям	18,8	23,7
Наличные средства в кассе	5,0	3,3
Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под ОКУ	581 928,6	471 793,1
За вычетом резерва под ОКУ (Прим. 13)	(0,3)	(0,1)
Итого денежных средств и их эквивалентов	581 928,3	471 793,0

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

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Долговые ценные бумаги иностранных компаний российских групп	21 652,1	18 312,0
Долевые ценные бумаги эмитентов других стран	426,8	412,9
Производные финансовые инструменты	160,5	1,2
Прочие корпоративные долевые ценные бумаги эмитентов РФ	126,1	126,1
Итого финансовых активов, оцениваемых по ССЧОПУ	22 365,5	18 852,2



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов Группы по состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	Справедливая стоимость номинальной суммы договора		Активы – положительная справедливая стоимость	Обязательства – отрицательная справедливая стоимость
	Требования	Обязательства		
30 сентября 2021 года				
Валютные свопы	95 940,9	(95 780,4)	160,5	–
31 декабря 2020 года				
Валютные свопы	63 466,9	(63 605,3)	1,2	(139,6)

По состоянию на 31 декабря 2020 года отрицательная справедливая стоимость производных финансовых инструментов в сумме 139,6 млн руб. включена в состав прочих обязательств (Примечание 25).

17. Средства в финансовых организациях

Средства в финансовых организациях представлены следующим образом:

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Межбанковские кредиты и срочные депозиты	31 286,4	60 566,5
Дебиторская задолженность по операциям обратного репо с финансовыми организациями	22 921,2	49 436,2
Корреспондентские счета и депозиты в драгоценных металлах	4 505,2	4 777,4
Прочие займы выданные	29,2	36,0
Расчеты по брокерским операциям	0,5	0,6
Срочные депозиты в ЦБ РФ	–	40 004,6
Итого средств в финансовых организациях до вычета резерва под ОКУ	58 742,5	154 821,3
За вычетом резерва под ОКУ (Прим. 13)	(2,6)	(5,9)
Итого средств в финансовых организациях	58 739,9	154 815,4

По состоянию на 30 сентября 2021 года справедливая стоимость облигаций, предоставленных в качестве обеспечения по операциям обратного репо, составляла 28 613,5 млн руб. (31 декабря 2020 года: 60 493,5 млн руб.).

По состоянию на 30 сентября 2021 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 9 183,8 млн руб. (31 декабря 2020 года: 9 181,8 млн руб.). Средства участников торгов включают остатки на счетах данных клиентов в отношении указанных бумаг в сумме 9 183,8 млн руб. (31 декабря 2020 года: 9 181,8 млн руб.).



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

18. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Сделки репо	4 946 994,1	4 047 661,8
Валютные операции	1 753,8	3 175,8
Итого финансовых активов и обязательств ЦК	4 948 747,9	4 050 837,6

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 2021 года справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных и проданных Группой в рамках вышеупомянутых сделок репо, составляет 5 514 566,7 млн руб. (31 декабря 2020 года: 4 549 077,2 млн руб.). По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 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

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Государственные долговые ценные бумаги РФ	107 421,9	83 130,0
Долговые ценные бумаги иностранных компаний российских групп	50 276,5	53 963,0
Корпоративные долговые ценные бумаги эмитентов РФ	46 091,9	38 424,3
Долговые ценные бумаги коммерческих банков РФ	23 886,8	16 810,8
Облигации иностранных финансовых организаций	452,2	974,6
Итого финансовых активов, оцениваемых по ССчПСД	228 129,3	193 302,7



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 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
Первоначальная стоимость						
31 декабря 2019 года	208,5	5 798,6	7 392,6	50,2	284,6	13 734,5
Приобретения	–	–	751,6	–	1 018,8	1 770,4
Реклассифицировано	–	–	49,4	(49,4)	–	–
Выбытия	–	–	(170,6)	–	(266,4)	(437,0)
Модификация и переоценка	–	–	–	–	0,1	0,1
30 сентября 2020 года	208,5	5 798,6	8 023,0	0,8	1 037,1	15 068,0
31 декабря 2020 года	208,5	5 798,6	8 072,7	4,5	1 037,4	15 121,7
Приобретения	–	–	834,3	133,2	6,7	974,2
Приобретение дочерних компаний	–	–	0,5	–	–	0,5
Реклассифицировано	–	–	4,0	(4,0)	–	–
Выбытия	–	–	(166,2)	–	(22,6)	(188,8)
Модификация и переоценка	–	–	–	–	51,8	51,8
30 сентября 2021 года	208,5	5 798,6	8 745,3	133,7	1 073,3	15 959,4
Накопленная амортизация						
31 декабря 2019 года	–	1 672,6	6 423,8	–	191,5	8 287,9
Начисления за период	–	87,2	434,7	–	119,5	641,4
Выбытия	–	–	(170,6)	–	(266,4)	(437,0)
30 сентября 2020 года	–	1 759,8	6 687,9	–	44,6	8 492,3
31 декабря 2020 года	–	1 789,0	6 800,8	–	72,0	8 661,8
Начисления за период	–	86,8	536,5	–	82,2	705,5
Выбытия	–	–	(165,5)	–	(16,0)	(181,5)
30 сентября 2021 года	–	1 875,8	7 171,8	–	138,2	9 185,8
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2020 года	208,5	4 009,6	1 271,9	4,5	965,4	6 459,9
30 сентября 2021 года	208,5	3 922,8	1 573,5	133,7	935,1	6 773,6

По состоянию на 30 сентября 2021 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составляет 5 764,6 млн руб. (31 декабря 2020 года: 5 447,7 млн руб.).

По состоянию на 30 сентября 2021 года балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена арендованными зданиями и сооружениями на сумму 930,2 млн руб. и ИТ-оборудованием (мебель и оборудование) на сумму 4,9 млн руб. (31 декабря 2020 года: 963,4 млн руб. и 2 млн руб.).



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

21. Нематериальные активы

	Программное обеспечение и лицензии	Клиентская база	Нематериаль- ные активы в разработке	Итого
Первоначальная стоимость				
31 декабря 2019 года	6 915,6	19 606,7	1 414,3	27 936,6
Приобретения	721,1	–	751,0	1 472,1
Реклассификация	692,2	–	(692,2)	–
Выбытия	(19,8)	–	(0,5)	(20,3)
30 сентября 2020 года	8 309,1	19 606,7	1 472,6	29 388,4
31 декабря 2020 года	9 437,9	19 606,7	1 242,5	30 287,1
Приобретение дочерних компаний	16,9	–	8,9	25,8
Приобретения	491,2	–	719,2	1 210,4
Реклассификация	176,0	–	(176,0)	–
Выбытия	(20,5)	–	(0,7)	(21,2)
30 сентября 2021 года	10 101,5	19 606,7	1 793,9	31 502,1
Накопленная амортизация и убытки от обесценения				
31 декабря 2019 года	3 485,1	7 462,5	–	10 947,6
Начисления за период	945,9	882,3	–	1 828,2
Выбытия	(1,4)	–	–	(1,4)
30 сентября 2020 года	4 429,6	8 344,8	–	12 774,4
31 декабря 2020 года	4 779,6	8 638,9	–	13 418,5
Начисления за период	1 134,9	882,5	–	2 017,4
Выбытие	(20,5)	–	–	(20,5)
30 сентября 2021 года	5 894,0	9 521,4	–	15 415,4
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2020 года	4 658,3	10 967,8	1 242,5	16 868,6
30 сентября 2021 года	4 207,5	10 085,3	1 793,9	16 086,7

22. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года инвестиции Группы в ассоциированные компании представлены следующим образом:

	Доля участия	Место ведения бизнеса	Страна регистрации	Вид деятельности	Сумма
BierbaumPro AG	24,9995%	Швейцария	Швейцария	Финансовые технологии	329,0
Итого вложений в ассоциированные компании					329,0

В 2020 году Группа увеличила свою долю в BierbaumPro AG (далее – «BierbaumPro») до 24,9995%, приобретя 7,9995% акций. С ноября 2020 года эта инвестиция учитывается как инвестиция в ассоциированную компанию по методу долевого участия. BierbaumPro владеет 100% долей участия в ООО «НТ Прогресс», занимающейся разработкой собственной OTC FX платформы NTPro. ООО «НТ Прогресс» является основным активом BierbaumPro. В 2020 году Группа также заключила соглашение с остальными акционерами BierbaumPro, согласно которому Группа может консолидировать до 100% акций BierbaumPro в течение трёх лет.

В июле 2021 года Группа вступила в процесс доведения своей доли участия в BierbaumPro до 95%, приобретение акций было осуществлено после 30 сентября 2021 года (Примечание 33).



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

22. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

По состоянию на 30 сентября 2021 года инвестиции Группы в совместные предприятия представлены следующим образом:

	Доля участия	Место ведения бизнеса	Страна регистрации	Вид деятельности	Сумма
ООО «Системы распределенного реестра»	16,67%	Российская Федерация	Российская Федерация	ИТ-технологии	99,2
Итого вложений в совместные предприятия					99,2

ООО «Системы распределенного реестра» – российский блокчейн–оператор, созданный с целью совместного развития российских ИТ–решений и технологий с использованием распределенных реестров.

23. Прочие активы

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	2 238,1	3 824,0
За вычетом резерва под ОКУ (Прим. 13)	(905,8)	(2 407,5)
Итого прочих финансовых активов	1 332,3	1 416,5
Прочие нефинансовые активы		
Драгоценные металлы	10 402,0	255,1
Расходы будущих периодов	735,7	797,2
Авансы, выданные под приобретение основных средств и нематериальных активов	83,5	202,5
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	81,8	88,3
Прочее	11,0	18,0
Итого прочих активов	12 646,3	2 777,6

24. Средства участников торгов

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Средства участников клиринга	628 112,6	548 847,5
Прочие текущие и расчетные счета	111 939,2	141 813,2
Обеспечение под стресс	25 406,1	15 387,3
Счета участников клиринга в драгоценных металлах	14 907,0	5 032,4
Фонды покрытия рисков	5 287,3	5 812,7
Итого средств участников торгов	785 652,2	716 893,1



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

25. Прочие обязательства

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по аренде	979,0	985,5
Кредиторская задолженность по торговым и прочим операциям	888,1	649,9
Обязательства по выплатам сотрудникам	578,1	424,2
Финансовые обязательства по опциону пут на приобретение неконтрольных долей участия	160,0	–
Обязательства по выплате дивидендов	1,7	1,1
Обязательства по производным финансовым инструментам	–	139,6
Итого прочих финансовых обязательств	2 606,9	2 200,3
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства налогового агента при выплате доходов владельцам ценных бумаг	2 033,6	422,3
Резерв по выплате вознаграждения персоналу	1 746,3	2 086,0
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	728,2	594,1
Авансы полученные	458,4	387,6
Резерв (Прим. 12)	–	14,4
Итого прочих обязательств	7 573,4	5 704,7

26. Уставный капитал и эмиссионный доход

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

	Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции (количество акций)	Выкупленные собственные акции (количество акций)
31 декабря 2019 года	2 276 401 458	(22 131 768)
Передача собственных акций	–	7 000
Исполненные опционы (Прим. 11)	–	164 004
30 сентября 2020 года	2 276 401 458	(21 960 764)
31 декабря 2020 года	2 276 401 458	(18 551 238)
Передача собственных акций	–	483
Выкуп собственных акций	–	(2 600 000)
Исполненные опционы (Прим. 11)	–	2 073 506
30 сентября 2021 года	2 276 401 458	(19 077 249)

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

Количество разрешенных к выпуску акций по состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года составляло 12 095 322 151 штук.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

27. Нераспределенная прибыль

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 30 сентября 2020 года, Группа объявила и выплатила владельцам материнской компании дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в размере 21 369,1 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 17 899,4 млн руб.). Сумма дивидендов на акцию составила 9,46 руб. на одну обыкновенную акцию (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: сумма дивидендов на акцию 7,94 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 РФ.

28. 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.

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании	6 735,1	5 600,0	20 540,8	18 308,1
Средневзвешенное количество акций	2 257 305 616	2 254 386 631	2 257 752 537	2 254 321 376
Влияние разводняющих опционов на акции	(88 593)	4 267 909	17 985 940	2 068 891
Средневзвешенное количество акций, скорректированное с учетом эффекта разводнения	2 257 217 023	2 258 654 540	2 275 738 477	2 256 390 267
Базовая прибыль на акцию, руб.	2,98	2,48	9,10	8,12
Разводненная прибыль на акцию, руб.	2,98	2,48	9,03	8,11

29. 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), японской йеной (JPY), 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.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

29. Операционные сегменты (продолжение)

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).

На **срочном рынке** Московской биржи проводятся торги производными инструментами: фьючерсными контрактами на индексы, российскими и иностранными акциями, облигациями федерального займа и еврооблигациями Россия-30, валютными парами, процентными ставками, сырьем, а также опционными контрактами на фьючерсы.

Услуги листинга – услуги, связанные с включением и поддержанием ценных бумаг в списке ценных бумаг, допущенных к организованному 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, программного обеспечения и технологических сервисов, доходы и расходы по проекту Финсулуги.

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.

Финансовые результаты операционных сегментов определяются до расходов по налогу на прибыль. Таким образом, налог на прибыль не распределяется по операционным сегментам. 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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

29. Операционные сегменты (продолжение)

Ниже приведена информация о доходах и расходах Группы в разрезе операционных сегментов за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, и девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года.

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года				
	Торговые сервисы	Клиринг	Депозита- рий	Прочие сервисы	Итого
Доходы					
Комиссионные доходы	10 174,9	11 125,9	6 297,6	1 992,8	29 591,2
Чистые процентные и прочие финансовые доходы*	2 487,9	5 675,0	1 407,1	–	9 570,0
Прочие операционные доходы	–	181,0	–	72,4	253,4
Итого доходов	12 662,8	16 981,9	7 704,7	2 065,2	39 414,6
Расходы					
Расходы на персонал	(3 088,4)	(1 269,4)	(1 913,7)	(902,8)	(7 174,3)
Общие и административные расходы, <i>Вкл. амортизационные отчисления</i>	(3 163,6) <i>(1 180,0)</i>	(866,2) <i>(344,4)</i>	(2 114,6) <i>(852,8)</i>	(1 100,4) <i>(345,7)</i>	(7 244,8) (2 722,9)
Итого расходов без учета прочих операционных расходов	(6 252,0)	(2 135,6)	(4 028,3)	(2 003,2)	(14 419,1)
Итого прибыль до вычета прочих операционных расходов и налогообложения	6 410,8	14 846,3	3 676,4	62,0	24 995,5
Прочие операционные расходы и чистый резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,4)	746,8	1,0	(76,1)	670,3
Итого прибыль до налогообложения	6 409,4	15 593,1	3 677,4	(14,1)	25 665,8

* Включая чистую прибыль по финансовым активам, оцениваемым по ССчПСД, и чистый финансовый результат по операциям в иностранной валюте.

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года				
	Торговые сервисы	Клиринг	Депозита- тарий	Прочие сервисы	Итого
Доходы					
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
Итого доходов	11 690,0	16 255,6	5 811,2	1 567,4	35 324,2
Расходы					
Расходы на персонал	(2 792,1)	(1 015,6)	(1 688,6)	(573,8)	(6 070,1)
Общие и административные расходы, <i>Вкл. амортизационные отчисления</i>	(2 911,9) <i>(1 152,3)</i>	(834,6) <i>(392,1)</i>	(1 803,6) <i>(814,3)</i>	(419,0) <i>(110,9)</i>	(5 969,1) (2 469,6)
Итого расходов без учета прочих операционных расходов	(5 704,0)	(1 850,2)	(3 492,2)	(992,8)	(12 039,2)
Итого прибыль до вычета прочих операционных расходов и налогообложения	5 986,0	14 405,4	2 319,0	574,6	23 285,0
Прочие операционные расходы и чистый резерв под ожидаемые кредитные убытки	30,8	(351,5)	(1,7)	–	(322,4)
Итого прибыль до налогообложения	6 016,8	14 053,9	2 317,3	574,6	22 962,6

** Включая чистую прибыль по финансовым активам, оцениваемым по ССчПСД, и чистый финансовый результат по операциям в иностранной валюте.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

30. 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.

31. 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 2021 года	31 декабря 2020 года
Прочие активы	1,1	0,5
Прочие обязательства	393,0	385,7
Договоры на приобретение долевых инструментов	88,0	88,4

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

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	126,4	109,6	399,9	407,0
Долгосрочные вознаграждения работникам	21,1	33,9	55,1	65,1
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов	22,2	(9,2)	51,4	15,4
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	169,7	134,3	506,4	487,5

(б) Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями

В консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении включены следующие операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями:

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Инвестиции в ассоциированные компании	329,0	329,0
Инвестиции в совместные предприятия	99,2	–



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Процентные и прочие финансовые доходы	–	0,5

(в) Операции с компаниями, связанными с государством

На 30 сентября 2021 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 2021 года и 31 декабря 2020 года и за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года и 30 сентября 2020 года:

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	84 029,6	89 784,7
Средства в финансовых организациях	12 087,5	82 931,7
Финансовые активы центрального контрагента	1 823 071,5	1 339 890,2
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	158 650,0	131 410,7
Прочие активы	628,2	767,4
Обязательства		
Средства участников торгов	405 673,9	297 165,6
Финансовые обязательства центрального контрагента	3 042 759,4	2 448 407,4
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	3 297,3	12 699,4
Прочие обязательства	196,4	158,1

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2020 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Комиссионные доходы	4 342,3	2 891,1	12 269,0	8 564,5
Процентные и прочие финансовые доходы	2 197,6	2 454,6	6 416,3	7 112,1
Процентные расходы	(63,0)	(191,9)	(197,2)	(758,1)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	(155,2)	220,6	(155,4)	132,1
Прочие операционные доходы	8,4	3,8	179,7	12,5
Общие и административные расходы	(88,4)	(40,5)	(219,1)	(149,2)

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Группа приобрела финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД, на 50 425,6 млн руб. и продала ценные бумаги на сумму 393,9 млн руб. компаниям, связанным с государством (в течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года: приобрела на сумму 28 463,5 млн руб., продала на сумму 3 541,2 млн руб.).

В течение трёх месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, Группа приобрела финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД, на 13 829,9 млн руб. и не продавала ценные бумаги компаниям, связанным с государством (в течение трёх месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года: приобрела на сумму 3 148,8 млн руб., продаж не было).

Все сделки были заключены на рыночных условиях.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

32. Оценка справедливой стоимости

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 30 сентября 2021 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	30 сентября 2021 года			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ	21 652,1	160,5	552,9	22 365,5
Финансовые активы и обязательства ЦК (валютные операции)	1 753,8	–	–	1 753,8
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	219 750,0	8 379,3	–	228 129,3

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2020 года			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ	18 312,0	1,2	539,0	18 852,2
Финансовые активы и обязательства ЦК (валютные операции)	3 175,8	–	–	3 175,8
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	183 063,2	10 239,5	–	193 302,7
Производные финансовые обязательства	–	(139,6)	–	(139,6)

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, средств в финансовых организациях, финансовых активов и обязательств ЦК (сделок репо), средств участников торгов, средств финансовых организаций и прочих финансовых 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).

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

	Переводы между уровнем 1 и уровнем 2	
	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Между уровнем 1 и уровнем 2		
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	1 320,3	6 703,7
Между уровнем 2 и уровнем 1		
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	2 976,7	1 918,2



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Изменение справедливой стоимости финансовых активов Уровня 3. Изменение справедливой стоимости финансовых активов Уровня 3 представлено следующим образом:

	Финансовые активы, оцениваемые по ССЧОПУ
	Некотируемые долевые ценные бумаги
31 декабря 2019 года	207,3
Итого доходов, отраженных в прибылях 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
30 сентября 2020 года	449,8
31 декабря 2020 года	539,0
Итого расходов, отраженных в прибылях или убытках	(10,2)
Приобретения	24,1
30 сентября 2021 года	552,9

33. События после отчетной даты

В рамках второго этапа сделки по консолидации BierbaumPro AG в октябре 2021 года Группа довела свою долю участия в BierbaumPro AG до 95%. Таким образом, Группа получила контроль над BierbaumPro AG.