

**Небанковская кредитная организация -
центральный контрагент «Клиринговый центр
МФБ» (акционерное общество)**

ГОДОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	10
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	11
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	12
1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	12
2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ.....	13
3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	22
5 ИЗМЕНЕНИЕ ПОДХОДА.....	23
6 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ.....	23
7 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ	23
8 ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ВАЛЮТОЙ И ПЕРЕОЦЕНКИ ВАЛЮТНЫХ СТАТЕЙ.....	23
9 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	23
10 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ.....	24
11 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	24
12 НЕУСТОЙКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПРИВЛЕЧЕНИЯ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ (РАЗМЕЩЕНИЯ) ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ 24	24
13 СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	24
14 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	24
15 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	25
16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	27
17 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	27
18 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК ..	29
19 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	30
20 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	30
21 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	31
22 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	31
23 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ.....	31
24 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	32
25 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	33
26 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	43
27 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	44
28 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	45

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о годовой финансовой отчетности**

НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)

за 2020 год

**Акционерам и Совету директоров Небанковской кредитной организации -
центрального контрагента «Клиринговый центр МФБ» (акционерное общество)**

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Небанковской кредитной организации - центрального контрагента «Клиринговый центр МФБ» (акционерное общество) (ОГРН 1097799031472, 127006 г. Москва, ул. Долгоруковская, дом 38, строение 1, этаж 2, помещение 1, комнаты 2,3) (далее – «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2020 год, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Небанковской кредитной организации - центрального контрагента «Клиринговый центр МФБ» (акционерное общество) по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении данной годовой финансовой отчетности 27 апреля 2020 года.

**Ответственность руководства аудируемого лица
за годовую финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- е) Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Федерального закона от 2 декабря 1990 года №395-1 «О банках и банковской деятельности»

Руководство Общества несет ответственность за выполнение Обществом обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Общества требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» в ходе аудита годовой финансовой отчетности Общества за 2020 год мы провели проверку:

- выполнения Обществом, по состоянию на 1 января 2021 года обязательных нормативов, установленных Банком России;
- соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Общества, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Обществом требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчет и сравнение числовых показателей и иной информации.

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

- 1) в части выполнения Обществом обязательных нормативов, установленных Банком России:
 - а) значения установленных Банком России обязательных нормативов Общества, по состоянию на 1 января 2021 года находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Общества, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли годовая финансовая отчетность Общества достоверно во всех существенных отношениях его финансовое положение по состоянию на 01 января 2021 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности;

- 2) в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Общества требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
 - а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2020 года служба внутреннего аудита Общества подчинена и подотчетна Совету директоров Общества, подразделения управления рисками Общества не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководитель подразделения управления рисками Общества соответствует квалификационным требованиям, установленным Банком России;
 - б) действующие по состоянию на 31 декабря 2020 года внутренние документы Общества, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Общества кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Общества в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;
 - в) наличие в Обществе по состоянию на 31 декабря 2020 года системы отчетности по значимым для Общества кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также собственным средствам (капиталу) Общества;
 - г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Общества и службой внутреннего аудита Общества в течение 2020 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации Общества, соответствовали внутренним документам Общества; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Общества и службой внутреннего аудита Общества в отношении оценки эффективности соответствующих методик Общества, а также рекомендации по их совершенствованию;

д) по состоянию на 31 декабря 2020 года к полномочиям Совета директоров Общества и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Обществом установленных внутренними документами Общества предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Обществе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2020 года Совет директоров Общества и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Общества и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками в Обществе, проведены нами исключительно для целей проверки соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Общества требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение

Генеральный директор ООО «Моор СТ»



Горбунова М.А.

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Моор СТ»,

ОГРН 1027739140857,

117638, г. Москва, Одесская д. 2, эт. 6, пом. 1.

член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»,

ОРНЗ 11606055761.

29 апреля 2021 года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2020 ГОД
в тысячах российских рублей (если не указано иное)

Примечание	2020 г.	2019 г.
6 Доходы по услугам и комиссиям	2 565 948	344 183
7 Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	5 320	(5 695)
8 Доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте	61 764	(5 877)
9 Процентные доходы	40 355	4 952
10 Процентные расходы	(4 004)	(554)
11 Прямые операционные расходы	(1 487 970)	(277 234)
12 Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	82 384	18 817
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	-	(2 450)
13 Создание резервов под обесценение финансовых активов	(21 371)	(447)
Операционные доходы	1 242 426	75 695
14 Административные расходы	(191 647)	(54 175)
Прочие доходы	102	4 852
Прочие расходы	(101)	(1 392)
Прибыль до налогообложения	1 050 780	24 980
15 Расходы по налогу на прибыль	(212 077)	(10 621)
Прибыль периода	838 703	14 359
Прочий совокупный убыток	-	(321)
Убытки от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)	-	(321)
Итого совокупный доход	838 703	14 038
Чистая прибыль на одну обыкновенную акцию (в рублях) - базовая и разводненная прибыль на акцию	23 479	1 064
Средневзвешенное количество акций в обращении (штук)	35 722	13 500

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Утверждено и подписано от имени руководства НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО):

Макеева Ю.В.
Генеральный директор
НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)
29 апреля 2021 года



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020-ГОДА
в тысячах российских рублей (если не указано иное)

Примечание		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
	Активы		
16	Денежные средства и их эквиваленты	11 113 231	832 771
17	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 713 389	2 131 439
18	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	237
19	Нематериальные активы	105 026	137 238
20	Основные средства	16 617	3 423
	Требования по текущему налогу на прибыль	20	20
15	Отложенные налоговые активы	-	8 283
	Прочие активы	2 533	464
	Активы всего	13 950 820	3 113 875
	Капитал и обязательства		
	Обязательства		
21	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	12 357 661	2 861 754
	Обязательство по текущему налогу на прибыль	3 053	1 620
15	Отложенные налоговые обязательства	5 131	-
22	Прочие обязательства	8 222	12 446
	Итого обязательства	12 374 067	2 875 820
	Капитал		
23	Уставный капитал	702 495	202 500
23	Резервный капитал	1 242	645
23	Резерв переоценки	33 522	83 418
23	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	839 494	(48 508)
	Итого Капитал и резервы	1 576 753	238 055
	Капитал и обязательства всего	13 950 820	3 113 875

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Утверждено и подписано от имени руководства НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)



 Макеева Ю.В.
 Генеральный директор
 НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)
 29 апреля 2021 года

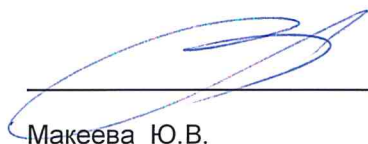


ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА
в тысячах российских рублей (если не указано иное)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 1 января 2019 г.	337 500	645	93 396	(207 524)	224 017
Прибыль за период	-	-	-	14 359	14 359
Прочий совокупный убыток	-	-	(321)	-	(321)
Итого совокупный доход за период	-	-	(321)	14 359	14 038
Амортизация и выбытие резерва переоценки нематериальных активов	-	-	(9 657)	9 657	-
Уменьшение уставного капитала	(135 000)	-	-	135 000	-
Остаток на 31 декабря 2019 г.	202 500	645	83 418	(48 508)	238 055
Остаток на 1 января 2020 г.	202 500	645	83 418	(48 508)	238 055
Прибыль за период	-	-	-	838 703	838 703
Итого совокупный доход за период	-	-	-	838 703	838 703
Выпуск акций	499 995	-	-	-	499 995
Увеличение резервного капитала	-	597	-	(597)	-
Амортизация и выбытие резерва переоценки нематериальных активов	-	-	(49 896)	49 896	-
Остаток на 31 декабря 2020 г.	702 495	1 242	33 522	839 494	1 576 753

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Утверждено и подписано от имени руководства НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО):



Макеева Ю.В.

Генеральный директор
НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)
29 апреля 2021 года



	Примечание	2020 г.	2019 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы полученные	9	47 789	305
Процентные расходы выплаченные	10	(17 853)	(359)
Комиссионные доходы полученные	6	2 655 665	136 045
Прямые операционные расходы выплаченные	11	(1 306 975)	(163 123)
Чистые поступления/(выплаты) по операциям с иностранной валютой	8	2 870	(238)
Административные расходы		(166 609)	(38 404)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов		82 385	16 367
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		5 455	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		269 670	(41 158)
Чистое увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		8 342 506	679 652
Прочие обязательства		(6 775)	(3 791)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		9 908 128	585 296
Налог на прибыль уплаченный		(191 504)	(5 537)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		9 716 624	579 759
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Предоставление займов выданных		(30 000)	(34 200)
Погашение займов выданных		63 731	7 517
Реализация ценных бумаг		-	85 034
Полученные дивиденды по ценным бумагам		56	8 113
Приобретения основных средств и нематериальных активов		(458)	-
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		33 329	66 464
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Погашение арендных обязательств		(2 704)	(1 575)
Поступления от выпуска акций		499 995	-
Чистое движение денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		497 291	(1 575)
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств		10 247 244	644 648
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и их эквивалентов		54 569	(22 332)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		832 771	210 501
Изменение резерва под обесценение		(21 353)	(46)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	17	11 113 231	832 771

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с Примечаниями к финансовой отчетности, которые являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Утверждено и подписано от имени руководства НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)

Макеева Ю.В.
Генеральный директор
НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)
29 апреля 2021 года



1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Основная деятельность

Полное наименование: Небанковская кредитная организация - центральный контрагент «Клиринговый центр МФБ» (акционерное общество). Сокращенное наименование: НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) (далее – «КЦ МФБ» или «Общество»). Дата внесения записи в Единый государственный реестр юридических лиц об изменении наименования - 28 сентября 2020 года.

Общество создано 5 ноября 2009 года, в результате реорганизации Некоммерческого партнерства «МОСКОВСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА» (до реорганизации – Открытое акционерное общество «МОСКОВСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА», Открытое акционерное общество «Клиринговый центр МФБ», Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ», Акционерное общество «Клиринговый центр МФБ»). С 31 мая 2013 г. основными направлениями деятельности Общества являются клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента

1 октября 2020 года. КЦ МФБ получил статус небанковской кредитной организации - центрального контрагента на основании лицензии Банка России на осуществление банковских операций от 01 октября 2020г. № 3539-ЦК и лицензии Банка России на осуществление клиринговой деятельности от 20 декабря 2012г. №045-00006-000010.

По состоянию на 1 января 2020 года КЦ МФБ имел название Акционерное общество «Клиринговый центр МФБ» и осуществлял клиринговую деятельность и деятельность центрального контрагента в статусе некредитной финансовой организации на основании лицензии Банка России от 20 декабря 2012г. № 045-00006-000010. Смена статуса и наименования КЦ МФБ произошли в рамках Закона № 7-ФЗ в редакции Закона № 403-ФЗ.

Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Москва.

КЦ МФБ зарегистрирован на портале Налоговой службы США (IRS) 30 июня 2014г. в качестве участвующего иностранного финансового института (Participating Foreign Financial Institution (PFFI)), КЦ МФБ присвоен глобальный идентификационный номер GIIN: V77P0L.99999.SL.643.

КЦ МФБ с целью обеспечения возможности предоставления налоговых льгот бенефициарам дохода по финансовым инструментам с базовым активом США получил у американского налогового регулятора статус квалифицированного дилера деривативов (Qualified Derivatives Dealer (QDD)). Соответствующее соглашение с IRS было подписано в сентябре 2020 года с датой вступления в силу с 01 января 2021 года.

Этот статус стал критически важным для клирингового центра, поскольку с 1 января 2021 года по американскому законодательству запрещаются сделки с деривативами, базовым активом которых являются американские финансовые инструменты, и РЕПО с американскими бумагами, если их не может администрировать QDD. Без такого статуса российские брокеры с 1 января 2021 года не смогли бы совершать операции РЕПО с американскими бумагами на срок, захватывающий дату дивидендной отсечки.

С 1 января 2021 года, в случае если при выплате дивидендов акции находились в сделке РЕПО, каждая такая передача дивидендов по цепочке контрагентов для целей налогообложения будет приравниваться к выплате дивидендов от источника в США и "по умолчанию" и будет подлежать налогообложению по ставке 30%. Режим QDD которым обладает КЦ МФБ является решением проблемы каскадирования налогообложения по производным сделкам. Данный статус позволит российским брокерам не закрывать позиции клиентов, а проводить РЕПО по бумагам в период дивидендной отсечки.

В 2020 году в Обществе работало 102 сотрудника, в 2019 году – 52 сотрудника. Руководство КЦ МФБ имеет достаточную квалификацию и значительный опыт для работы в сфере оказания клиринговых услуг.

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. голосующими акциями Общества владели следующие акционеры:

31 декабря 2020 г.

31 декабря 2019 г.

ПАО «Санкт-Петербургская Биржа» - доля участия лица в уставном капитале КЦ МФБ **96,71%**

ПАО «Санкт-Петербургская Биржа» - доля участия лица в уставном капитале КЦ МФБ **84,09%**

Прочие 3,29%

Прочие 15,91%

В связи с тем, что долевые инструменты КЦ МФБ не обращаются на открытом рынке, Общество не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», и, соответственно, не раскрывает сегментную информацию.

КЦ МФБ входит в состав банковского холдинга (или холдинга), головной организацией которого является Ассоциация участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС». Банковский холдинг был сформирован 01 июля 2018 года.

2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

МСФО включают стандарты и интерпретации, одобренные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (КИМСФО), которые вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2020 г.

С 1 января 2018 года КЦ МФБ вел учет в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее - ОСБУ), утвержденными Банком России для некредитных финансовых организаций, с 1 октября 2020 года в соответствии с ОСБУ для кредитных организаций. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости за исключением части нематериальных активов, учтенных по переоцененной стоимости, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Основные оценки и допущения

Подготовка финансовой отчетности требует выработки оценок и допущений, которые могут повлиять на отражение активов и обязательств, включая раскрытие доходов и расходов, образовавшихся за отчетный период. Основная часть учетной политики КЦ МФБ состоит из наиболее важных положений, отражающих его финансовое положение и результаты деятельности, а также требующих наиболее сложных, субъективных и комплексных суждений со стороны руководства КЦ МФБ.

В связи с неопределенностью факторов, связанных с оценочными значениями и суждениями, используемыми при подготовке финансовой отчетности КЦ МФБ, фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

В то же время, по оценке руководства КЦ МФБ операций и событий по состоянию на 01 января 2021 года отсутствовали обстоятельства, которые могут привести к необходимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, предусмотренной пунктом 125 МСФО (IAS) 1.

Допущения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на показатели годовой финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего отчетного периода, раскрыты в Примечании 3 «КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ».

Функциональная валюта и валюта отчетности

Единицей измерения данных настоящей отчетности является Российский рубль, при этом активы и обязательства в иностранной валюте отражены в рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на отчетную дату:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Доллар США/Рубль	73,8757	61,9057
Евро/Рубль	90,6824	69,3406
Гонконгский доллар (10 ед.)/ Рубль	95,2915	79,5049

Все данные годовой финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Общие положения.

При отражении собственных финансовых инструментов КЦ МФБ использует методы их оценки по справедливой стоимости и по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость представляет собой текущую цену предложения по финансовым активам, спроса на финансовые обязательства или средние текущие цены спроса и предложения, которые могут быть получены при продаже актива или передаче обязательства при совершении обычной сделки между независимыми участниками рынка на дату оценки. Определение справедливой стоимости основано на предположении, что сделка по продаже актива или обязательства происходит либо на основном рынке для данного актива или обязательства, либо в отсутствии такого рынка – на наиболее выгодном рынке.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент (актив или обязательство) был оценен при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основной суммы инструмента, с учетом всех начисленных процентных и комиссионных доходов (расходов), в том числе определенных с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость для финансовых активов корректируется на сумму оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой распределение процентных доходов и процентных расходов за соответствующий период таким образом, чтобы обеспечить эффективную процентную ставку на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка включает в себя все существенные дополнительные затраты и комиссии, непосредственно связанные со сделкой, и точно отражает дисконтирование будущих денежных выплат и поступлений в течение всего срока действия финансового актива или обязательства до его амортизированной стоимости.

Метод эффективной процентной ставки не применяется, если доходы и расходы по сделке отражаются линейным методом (проценты и купоны – по ставке, установленной условиями сделки; комиссии, дисконты и премии – равномерно в течение срока действия договора или срока обращения ценной бумаги) в следующих случаях:

- в отношении любых клиринговых финансовых инструментов независимо от срока;
- срок погашения/возврата финансового инструмента составляет менее одного года;
- срок погашения/возврата финансового инструмента составляет более одного года, но разница между амортизированной стоимостью данного финансового инструмента, посчитанная методом эффективной процентной ставки и стоимостью, посчитанной линейным методом, незначительна, то есть составляет менее 10%;
- срок погашения/возврата финансового инструмента на дату первоначального признания составлял менее одного года, а после пролонгации договора стал превышать год;
- финансовый инструмент имеет срок до востребования.

Резерв под обесценение финансовых активов формируется при наличии объективных данных, которые свидетельствуют о том, что КЦ МФБ не сможет получить выплаты, предусмотренные условиями договора.

Оценка по справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность КЦ МФБ генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Финансовый инструмент (актив или обязательство) при первоначальном признании оценивается по справедливой стоимости, которая лучше всего подтверждается ценой сделки, и классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток с учетом следующего:

- если целью бизнес-модели является получение денежных потоков, которые представляют исключительно выплаты основной суммы инструмента и процентов, оценка осуществляется по амортизированной стоимости;

- если целью бизнес-модели является как получение денежных потоков, которые представляют исключительно выплаты основной суммы инструмента и процентов, так и продажа финансового инструмента, оценка осуществляется по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- в остальных случаях инструмент признается как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В стандартных условиях покупки и продажи финансовые активы и обязательства отражаются на дату заключения сделки, то есть на ту дату, в которую у КЦ МФБ появляется требование или обязательство купить или продать данный инструмент (актив или обязательство).

Средства в кредитных организациях отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты и прочие требования, предоставленные в виде денежных средств и удерживаемые с целью получения предусмотренных договором денежных потоков (основного долга и процентов), признаются как оцениваемые по амортизированной стоимости.

Производные финансовые инструменты, включающие валютно-обменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты (включая сделки покупки-продажи ценных бумаг T+), отражаются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Основные средства в виде объектов недвижимости учитываются по переоцененной стоимости, все остальные объекты основных средств и нематериальные активы – по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования. Амортизация начисляется линейным способом в течение всего срока действия объекта. НДС включается в первоначальную стоимость основных средств и нематериальных активов. Переоценка отражается ежегодно при существенном изменении стоимости объекта.

Активы в форме права пользования и соответствующие обязательства по аренде оцениваются на основании денежных потоков по договору аренды и дисконтируются с применением процентной ставки, предусмотренной договором, а при ее отсутствии – по ставке привлечения заемных средств арендатором на аналогичную сумму и с аналогичными условиями в сравнимой экономической среде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным способом в течение наиболее короткого из сроков – срока аренды или срока полезного использования. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются КЦ МФБ аналогично объектам основных средств, кроме того, производится корректировка обязательств по аренде. Платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются равномерно в составе прибыли или убытка в течение срока аренды.

Средства, полученные КЦ МФБ в заем, выпущенные долговые ценные бумаги, расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости.

КЦ МФБ не производит реклассификации финансовых инструментов после их первоначального признания, за исключением редких случаев изменения бизнес-модели, решение о которых принимаются ключевым управленческим персоналом.

Операции в иностранной валюте отражаются в балансе КЦ МФБ по официальному курсу Банка России на дату составления баланса, если иное не установлено нормативными документами Банка России.

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости. Затраты на выпуск новых акций принимаются в уменьшение собственного капитала. Эмиссионный доход отражается при превышении взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью акций.

В отчетности КЦ МФБ отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на конец каждого отчетного периода и снижается в той степени, в какой более не является вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на конец каждого отчетного периода и признаются в той степени, в которой появляется вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Доходы и расходы признаются в бухгалтерском учете КЦ МФБ по методу начисления, то есть в том периоде, к которому они относятся. Финансовый результат операций отражается в бухгалтерском учете по факту их совершения. Процентными доходами и расходами признаются доходы и расходы, начисленные в виде процента, купона, дисконта, премии и комиссионные сборы по операциям, приносящим процентные доходы или расходы, в том числе связанные с созданием или приобретением финансового актива или финансового обязательства. Суммы, одновременно полученные в отчетном периоде и подлежащие отнесению на доходы или расходы в будущих отчетных периодах, учитываются на соответствующих счетах дебиторской и кредиторской задолженности и относятся на счета доходов или расходов ежемесячно в равной сумме в течение срока договора. Суммы, полученные (взысканные) и подлежащие дальнейшему перечислению в пользу третьих лиц, доходами не признаются. Учет доходов и расходов ведется в только в рублях.

КЦ МФБ производит распределение прибыли по итогам года по решению общего собрания акционеров. Периодичность формирования и размер отчислений от чистой прибыли определяется общим собранием акционеров КЦ МФБ.

Создание и использование фондов КЦ МФБ осуществляется в соответствии с действующим законодательством и уставом КЦ МФБ.

Неопределенность и допущения в расчетных оценках, ошибки предыдущих периодов, изменения в бухгалтерских оценках, способные существенно повлиять на стоимость финансовых и нефинансовых инструментов в следующем отчетном периоде, отсутствуют.

Резервы.

КЦ МФБ на основании требований МСФО (IFRS) 9, оценивает и признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, который отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазонов возможных результатов;
- временную стоимость денег;
- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на дату оценки без чрезмерных затрат и усилий.
- Для расчета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (estimated credit loss (ECL)) на отчетную дату КЦ МФБ оценивает следующие компоненты:
- cash flow (CF) - потоки денежных средств;
- probability of default (PD) – вероятность дефолта, которая определяется на основании риск-сегмента и внутреннего рейтинга (или группы просрочки) для соответствующего периода – 12 месяцев или весь срок жизни инструмента (Lifetime PD);
- loss given default (LGD) – уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта;
- exposure at default (EAD) – величина требования, подверженного риску дефолта;
- inner rate (IR) – внутренняя ставка доходности;
- recovery rate (RR) – доля возмещения в случае дефолта.

КЦ МФБ в целях формирования резерва под ожидаемые кредитные убытки оценивает однородные требования по получению комиссионных доходов и по внутрихозяйственным операциям на групповой основе с отражением резерва в размере 5% по непросроченным требованиям и 100% - по просроченным требованиям.

Налоговое законодательство

Действующее налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые могут применяться на избирательной основе. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством КЦ МФБ применительно к операциям и деятельности КЦ МФБ может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям КЦ МФБ, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Введение в налоговом законодательстве концепции бенефициарного собственника дохода и налогового резидентства юридических лиц, а также отсутствие в налоговом законодательстве четкого определения доходов от источников в Российской Федерации по операциям на российских финансовых рынках в целом сопряжено с ростом административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, осуществляющих операции с иностранными компаниями.

Введение указанных норм, а также интерпретация иных отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляется возможным. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 1 января 2021 года положения налогового законодательства применимые к КЦ МФБ, интерпретированы корректно.

Справедливая стоимость финансового инструмента

Справедливая стоимость финансового инструмента – представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у КЦ МФБ есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится КЦ МФБ на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется и надлежащих методик оценки. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяются с применением методик оценки. КЦ МФБ использует всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

КЦ МФБ определяет справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств на основании исходных данных согласно трехуровневой иерархии.

Исходные данные 1 Уровня - ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для финансового инструмента, к которым у КЦ МФБ есть доступ на дату оценки. Ценовая котировка активного рынка представляет собой наиболее надежное свидетельство справедливой стоимости и используется для оценки справедливой стоимости без корректировки всякий раз, когда она доступна.

К исходным данным 1 Уровня относятся:

- котируемые цены на основных рынках для данного финансового инструмента/ типа финансового инструмента;
- данные, раскрываемые иными организаторами торгов или информационными системами, операторами которых являются профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

Исходные данные 2 Уровня - это исходные данные (корректируемые), которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для финансового инструмента, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1. В случае если цены по текущим сделкам или опубликованные текущие котировки недоступны, справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основе методов оценки с использованием наблюдаемых параметров, выявляемых напрямую (то есть, в виде цен) или косвенно (то есть, в виде параметра, производного от цены).

К Исходным данным 2 Уровня относятся:

- котироваемые цены или доходности по аналогичным финансовым инструментам на активных рынках;
- данные, наблюдаемые для финансового инструмента и подтвержденные рынком;
- котироваемые цены на идентичные или аналогичные ценные бумаги на рынках, не являющихся активными.

Исходные данные 3 Уровня – это ненаблюдаемые исходные данные для оцениваемого финансового инструмента, а также исходные данные, которые КЦ МФБ не может классифицировать в данные 1 и 2 Уровней. Исходные данные 3 Уровня используются для оценки финансовых инструментов, которые не котируются на активном рынке. Соответственно, их справедливая стоимость может быть определена с использованием, по крайней мере, одного ненаблюдаемого параметра, являющегося значимым для определения справедливой стоимости, или с использованием такого метода оценки, который предполагает, что совокупный эффект ненаблюдаемых параметров является значимым для оценки справедливой стоимости. Ненаблюдаемые параметры отражают собственные допущения КЦ МФБ и допущения, которые используются участниками рынка в процессе установления цены на актив или обязательство, включая оценку размера риска.

При использовании исходных данных 2 Уровня и ниже надежно определенной признается цена, рассчитанная на основании профессионального суждения.

Использование исходных данных 2 и 3 Уровней означает низкую активность рынка и низкую ликвидность финансового инструмента. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов должна быть рассчитана с учетом дополнительного оценочного снижения (корректировочного коэффициента), обусловленного низкой активностью и низкой ликвидностью рынка. Дополнительное оценочное снижение (корректировочный коэффициент) представляет собой денежное выражение риска, возникающего при использовании исходных данных, отличных от ценовых котировок активного рынка, а также иных методов оценки. Величина дополнительного оценочного снижения корректирует величину справедливой стоимости, рассчитанной на основании профессионального суждения, и, соответственно, величину переоценки финансового инструмента. Оценка справедливой стоимости с использованием исходных данных 2 Уровня и ниже без учета дополнительного оценочного снижения не может быть признана достоверной, а справедливая стоимость - надежно определенной.

В случае невозможности надежного определения справедливой стоимости финансовых инструментов их дальнейшее обесценение отражается в балансе КЦ МФБ через формирование резервов на возможные потери (за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток). В случае изменения рыночных условий и восстановления возможности надежного определения справедливой стоимости КЦ МФБ может принять обоснованное решение и начать отражение финансового инструмента в балансе КЦ МФБ по справедливой стоимости.

В зависимости от используемых исходных данных и методов определения справедливой стоимости финансовых инструментов, полученная справедливая стоимость может иметь различный уровень в Иерархии справедливой стоимости.

Уровень 1: справедливая стоимость Финансовых инструментов, обращающиеся на активном рынке, которая может быть определена на основе текущих нескорректированных рыночных данных (Исходные данные 1 Уровня).

Уровень 2: справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, которая может быть определена с использованием наблюдаемых параметров (исходные данные 2 Уровня).

Уровень 3: справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на неактивном рынке, которая может быть определена с использованием, по крайней мере, одного ненаблюдаемого параметра (исходные данные 3 Уровня).

К 1 Уровню в Иерархии справедливой стоимости относится справедливая стоимость, определенная в условиях активного рынка:

Активный рынок по всем финансовым инструментам должен удовлетворять одновременно следующим критериям:

- цены, общедоступны, т.е. поиск информации о ценах не является длительным, трудоемким. Информация о котировках регулярно обновляется и ее легко можно получить у организатора торговли, от брокера, информационного агентства;

- заинтересованные покупатели и продавцы могут быть найдены друг другом в любое время и не являются зависимыми друг от друга сторонами;
- сделки носят реальный характер, рыночный спрос является стабильным (финансовый инструмент котируется участниками торговли).

Активный рынок по ценным бумагам, обращающимся на российском и/или иностранном рынках должен удовлетворять одному из 2-х условий:

- 1) одновременное соответствие следующим критериям:
 - наличие котировок в течение последних 30 календарных дней, предшествующих дате определения справедливой стоимости,
 - количество сделок с финансовым инструментом (в том числе в режиме переговорных сделок) в течение последних 30 календарных дней, предшествующих дате определения справедливой стоимости - не менее 10,
 - количество дней, в которые заключались сделки в течение последних 30 календарных дней, предшествующих дате определения справедливой стоимости - не менее 5,
 - минимальный суммарный объем заключенных сделок в течение последних 30 календарных дней, предшествующих дате определения справедливой стоимости - 0,1% от объема выпуска/эмиссии,
- 2) наличие показателя Bloomberg Valuation Service (BVAL score) не ниже 7.

Активный рынок по производным финансовым инструментам, обращающимся на российском и иностранном рынке, должен удовлетворять следующим критериям:

- среднемесячный объем совершенных сделок (не менее десяти) у организатора торговли за 30 календарных дней превышает либо 1 млн. рублей, либо сумму в иностранной валюте, эквивалентную 1 млн. рублей по курсу Банка России на день проведения оценки.

Рынок считается активным для следующих видов финансовых инструментов:

- ценные бумаги, с момента окончания, размещения которых прошло менее 30 (тридцати) календарных дней,
- дополнительные выпуски ценных бумаг и депозитарные расписки, в случае наличия по основным выпускам данных ценных бумаг активного рынка.

Для иностранных ценных бумаг, обращающихся на российском рынке: цена, объем совершенных сделок, котируемость и спрос оценивается по данным того организатора торговли (в том числе и зарубежного), на торгах которого объем совершенных сделок является наибольшим.

В условиях активного рынка справедливая стоимость финансового инструмента определяется на основании наблюдаемых котировок (Исходных данных 1 Уровня) финансовых инструментов, раскрываемых/публикуемых источниками информации.

В условиях активного рынка справедливая стоимость производного финансового инструмента определяется на основании наблюдаемых котировок производных финансовых инструментов (для производных финансовых инструментов - Исходные данные 2 Уровня), раскрываемых/публикуемых источниками информации.

По биржевым ПФИ, расчеты по которым осуществляются на основе перечисления вариационной маржи, справедливая стоимость определяется биржей в размере вариационной маржи.

По биржевым ПФИ, по которым не происходит перечисления вариационной маржи, справедливая стоимость определяется на основе расчетных цен (значения нереализованной прибыли/убытка по открытым позициям и иных параметров ценообразования), публикуемых биржей после окончания каждого торгового дня.

По сделкам покупки-продажи иностранной валюты с датами исполнения T+ (по которым не происходит перечисления вариационной маржи), которые КЦ МФБ признает как ПФИ в соответствии с МСФО (IFRS) 9¹ справедливая стоимость подлежащего получению актива (или передаваемого обязательства) определяется как разница между рублевым эквивалентом актива (обязательства), рассчитанного по курсу сделки, и рублевым эквивалентом актива (обязательства), рассчитанного по официальному курсу Банка России на дату переоценки. По сделкам по покупке одной валюты за другую валюту с датами

¹ Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IFRS) 9. Финансовые инструменты (далее - МСФО (IFRS) 9)

исполнения T+ (по которым не происходит перечисления вариационной маржи) справедливая стоимость определяется как разница между кросс-курсом, установленным договором, и кросс-курсом, определенным исходя из официальных курсов иностранных валют.

По сделкам купли-продажи ценных бумаг T+, совершенных в собственных целях, которые КЦ МФБ признает как ПФИ в соответствии с МСФО (IFRS) 9, справедливая стоимость определяется как разница между ценой сделки и рыночной (справедливой) ценой (умноженной на курс Банка России на дату переоценки - для ценных бумаг номинированных в иностранной валюте).

Распределение финансовых инструментов по уровням Иерархии справедливой стоимости не является постоянным. Финансовые инструменты могут переходить с одного уровня на другой по различным причинам, как то:

- Изменение рынка: Рынок может стать неактивным (переход с Уровня 1 на Уровень 2 или 3). В результате этого ранее наблюдаемые параметры могут стать ненаблюдаемыми (возможный переход с Уровня 2 на Уровень 3);
- Изменение методов оценки: Применение новых методов оценки, в которых учитывается большее количество наблюдаемых параметров и снижено влияние ненаблюдаемых параметров (возможный переход с Уровня 3 на Уровень 2);
- Изменение значимости параметра: Значимость определенного параметра оценки для общей оценки справедливой стоимости может меняться со временем. Ненаблюдаемый параметр, ранее являвшийся значимым для определения справедливой стоимости, может потерять свою значимость (или наоборот). В результате финансовый инструмент может перейти с Уровня 3 на Уровень 2 в иерархии справедливой стоимости (или наоборот). Распределение финансовых инструментов по уровням Иерархии справедливой стоимости осуществляется КЦ МФБ на регулярной основе, но не реже 1 раза в месяц.

В отношении оценок справедливой стоимости, отнесенных к третьему уровню иерархии справедливой стоимости по долговым ценным бумагам КЦ МФБ применяет метод дисконтированных потоков. Оценка долгового инструмента заключается в дисконтировании и суммировании денежных потоков, образованных купонным доходом, а также дисконтированной нарицательной стоимостью облигации. Для долевых инструментов в случае недоступности рыночной информации о ценах спроса или предложения, а также сделок с такими или аналогичными долевыми инструментами используется метод оценки акций на основе балансовой стоимости компании-эмитента - метод оценки чистых активов компании.

Для оценки справедливой стоимости финансового инструмента КЦ МФБ может привлечь независимого оценщика.

Справедливая стоимость финансовых инструментов на неактивном рынке может определяться комбинацией методов.

Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования.

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Оставшиеся сроки полезного использования основных средств, признанных КЦ МФБ на 01.01.2021г., составляют 3-10 месяцев.

Нематериальные активы первоначально отражаются по себестоимости, включающей цену покупки, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги, и любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению.

В состав нематериальных активов КЦ МФБ входят программное обеспечение сроком полезного использования 5-10 лет и лицензии сроком полезного использования 2-10 лет. Определение срока полезного использования осуществляется исходя из срока прав КЦ МФБ на нематериальный актив, периода контроля над активом и ожидаемого срока использования актива, в течение которого планируется получать экономические выгоды от его использования. КЦ МФБ применяет линейный способ начисления амортизации по всем нематериальным активам с определенным сроком полезного использования. Для тех нематериальных активов, по которым нет возможности определить срок полезного использования, амортизация не начисляется.

Затраты на разработку и создание собственного нематериального актива признаются в КЦ МФБ в качестве объекта нематериального актива исключительно в случае высокой вероятности генерирования экономических выгод в течение более 12 месяцев, превышающих затраты при возможности надежной оценки данных затрат. Затраты на исследования признаются в том периоде, в котором они были

понесены.

Прирост стоимости нематериальных активов при переоценке, признанный в составе добавочного капитала в период учета нематериальных активов по переоцененной стоимости, по мере начисления амортизации отражается в бухгалтерском учете путем переноса части прироста стоимости при переоценке за вычетом относящегося к объекту нематериальных активов остатка на счете по учету уменьшения добавочного капитала на отложенный налог на прибыль, непосредственно на нераспределенную прибыль. Сумма переносимого прироста стоимости определяется как разница между суммой амортизации, рассчитанной на основе переоцененной стоимости нематериального актива, и суммой амортизации, рассчитанной на основе первоначальной стоимости нематериального актива, за период, к которому относится амортизация. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, учитываются в КЦ МФБ по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает в себя:

- величину первоначальной оценки обязательств по аренде, включающей фиксированные и переменные платежи, суммы уплаты по гарантиям ликвидационной стоимости, цену опциона на покупку и штрафы за прекращение аренды;
- арендные платежи до даты начала аренды;
- любые прямые первоначальные затраты;
- затраты, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды.

Активы в форме права пользования корректируются также на переоценку обязательства по аренде.

Доходы по услугам и комиссиям

КЦ МФБ взимает плату за предоставление допуска к клиринговому обслуживанию и клиринговый сбор, который представляет собой фиксированную и переменную части, рассчитанные в соответствии с тарифными планами, применимыми к Участникам клиринга, а также иные комиссии за оказание услуг, связанных с клиринговой деятельностью.

В соответствии с Положением Банка России 446-П в отчетности по РСБУ символы доходов по комиссиям и расходов по возвратным премиям группируются в разные строки отчета о финансовых результатах, такие расходы отражаются развернуто. Для целей составления отчетности по МСФО КЦ МФБ отражает выручку за минусом указанных возвратных премий в соответствии с положениями о переменном вознаграждении и скидках МСФО (IFRS) 15.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на расчетных счетах, денежные средства на клиринговых счетах, банковские депозиты сроком погашения менее трех месяцев, проценты по ним и другие средства в кредитных организациях без ограничений в использовании со сроком погашения менее трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Договоры РЕПО и обратного РЕПО

Признание в отчете о финансовом положении ценных бумаг, проданных с обязательством выкупа на указанную дату в будущем (договоры РЕПО), не прекращается. Соответствующая сумма полученных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости». Разница между ценой продажи и последующей покупки учитывается как процентные расходы в составе процентных расходов, начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

И наоборот, ценные бумаги, приобретенные с обязательством продажи на указанную дату в будущем (договоры «обратного» РЕПО), не признаются в отчете о финансовом положении. Соответствующая сумма уплаченных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости». Разница между ценой покупки и ценой последующей продажи учитывается как процентные доходы в составе процентных доходов и начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

В случаях, предусмотренных МСФО (IFRS) 9, КЦ МФБ прекращает признание требований по сделкам обратного РЕПО, когда КЦ МФБ не обязан выплачивать конечным получателям какие-либо суммы, если не получит эквивалентных сумм по первоначальному активу

Зачет требований и обязательств по сделкам РЕПО проводится в соответствии с МСФО (IAS) 32. Информация о взаимозачете финансовых активов и обязательств в отчете о финансовом положении раскрыта в Примечании 17.

Прибыль / убыток на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли или убытке, находившихся в обращении в течение отчетного года.

4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью досрочного применения. Однако Общество не осуществляло досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(а) Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37)

Данные поправки уточняют, какие затраты предприятие включает при определении величины затрат на исполнение договора для того, чтобы оценить, является ли договор обременительным. Данные поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты, в отношении договоров, которые имеются на дату первого применения поправок. На дату первоначального применения суммарный эффект применения поправок признается в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало периода или других компонентов собственного капитала соответствующим образом. Сравнительные данные не пересчитываются. Общество определило, что все договоры, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2020 года, будут выполнены до вступления поправок в силу.

(b) Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

В поправках рассматриваются вопросы, которые могут оказать влияние на финансовую отчетность в результате реформы базовой процентной ставки, включая влияние изменений на договорные денежные потоки или отношения хеджирования, возникающих при замене базовой процентной ставки альтернативной базовой ставкой. Поправки предусматривают практическое освобождение от некоторых требований МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16, связанных с:

- изменениями в основе определения денежных потоков предусмотренных договором по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по аренде;
- учетом хеджирования.

Общество планирует применение поправок с 1 января 2021 года. Применение не повлияет на суммы, отраженные в отчетности за 2020 год или предыдущие периоды.

Общество не ожидает влияния от изменения стандартов.

(с) Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Общества:

- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16.).
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»).
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3)
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1.
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

5 ИЗМЕНЕНИЕ ПОДХОДА

За исключением изменений, перечисленных ниже, КЦ МФБ последовательно применил учетную политику, приведенную в Примечании 3, ко всем периодам, представленным в настоящей финансовой отчетности. Как описано в Примечании 17 КЦ МФБ отражает сделки РЕПО с отдельными контрагентами на нетто основе в соответствии с МСФО (IAS) 32. Уточнение критериев, которые должны быть соблюдены для зачета встречных требований, привело к необходимости дополнительно отразить в отчете о финансовом положении некоторые сделки РЕПО без проведения взаимозачета:

2019 год	Влияние изменений подхода		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 090 281	41 158	2 131 439
в том числе Средства, переданные по договорам РЕПО	1 761 163	41 158	1 802 321
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 820 596	41 158	2 861 754
в том числе Средства, полученные по договорам РЕПО	97 342	41 158	138 500

Изменение статей отчета о финансовом положении не привело к изменению нераспределенной прибыли и капитала КЦ МФБ.

6 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	2020 г.	2019 г.
Услуги клирингового обслуживания на фондовом и товарном рынках	2 539 124	320 839
Информационные и консультационные услуги	23 757	19 715
Предоставление в аренду рабочего места участника торгов	1 387	1 949
Реализация программного обеспечения	1 680	1 680
Итого	2 565 948	344 183

7 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ

	2020 г.	2019 г.
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(4 230)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 027	(1 135)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	4 200	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	93	(330)
Итого	5 320	(5 695)

8 ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ВАЛЮТОЙ И ПЕРЕОЦЕНКИ ВАЛЮТНЫХ СТАТЕЙ

	2020 г.	2019 г.
Курсовые разницы	58 894	(6 124)
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	2 870	247
	61 764	(5 877)

9 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2020 г.	2019 г.
Проценты к получению по договорам РЕПО	35 429	-
Проценты к получению по займам выданным и остаткам на расчетных счетах	4 926	3 693
Накопленный купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	-	1 034
Проценты к получению по депозитам	-	225
Итого	40 355	4 952

10 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2020 г.	2019 г.
Проценты к уплате по договорам РЕПО	(2 945)	(195)
Проценты к уплате по арендным обязательствам	(1 059)	(359)
Итого	(4 004)	(554)

11 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2020 г.	2019 г.
Биржевой сбор	(818 214)	(94 494)
Брокерские услуги	(563 893)	(114 095)
Депозитарные услуги	(100 743)	(64 708)
Расходы по техническому и программному обеспечению клиринга	(5 120)	(3 937)
Итого	(1 487 970)	(277 234)

12 НЕУСТОЙКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПРИВЛЕЧЕНИЯ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ (РАЗМЕЩЕНИЯ) ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

	2020 г.	2019 г.
Неустойки полученные	83 122	18 835
Неустойки выплаченные	(738)	(18)
Итого	82 384	18 817

Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов представляют собой обязательства участников клиринга, начисленные в случае ненадлежащего исполнения итогового нетто-обязательства по ценным бумагам или денежным средствам. КЦ МФБ заключает с недобросовестным участником договоры РЕПО и взимает штраф, сумма которого рассчитывается в зависимости от суммы первой части РЕПО, ставки, установленной КЦ МФБ для каждой ценной бумаги, и количества дней между исполнением первой и второй частей договора РЕПО. В случае наличия у КЦ МФБ неисполненного нетто-обязательства по денежным средствам или ценным бумагам КЦ МФБ выплачивает штраф добросовестному Участнику клиринга.

13 СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Информация об изменении резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее - ОКУ) по финансовым активам КЦ МФБ представлена ниже:

	Денежные средства и эквиваленты	Средства в кредитных организациях	Средства, переданные в РЕПО	Займы выданные	Долговые ценные бумаги	Дебиторская задолженность	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2019 г.	18	733	53	2	20	487	1 313
Отчисления в резерв / (Восстановление резерва)	46	(386)	90	767	(20)	(50)	447
Списание за счет резерва	-	-	-	-	-	(369)	(369)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2019 г.	64	347	143	769	-	68	1 391
Отчисления в резерв / (Восстановление резерва)	21 353	13	(143)	(769)	-	917	21 371
Резерв под обесценение на 31 декабря 2020 г.	21 417	360	-	-	-	985	22 762

14 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2020 г.	2019 г.
Расходы на персонал	(101 075)	(33 364)
Списание нематериальных активов	(51 697)	-
Амортизация нематериальных активов	(14 223)	(12 884)
Амортизация основных средств	(5 253)	(1 709)
Информационные и консультационные услуги	(3 949)	(2 871)
Использование материалов	(3 799)	(183)
Налоги, кроме налога на прибыль	(3 131)	(105)
Связь	(2 104)	(1 354)
Расходы по банковским услугам	(1 375)	(709)
Прочее	(5 041)	(996)
Итого	(191 647)	(54 175)

Расходы на персонал

	2020 г.	2019 г.
Краткосрочные вознаграждения	(79 222)	(25 151)
Расходы на социальное страхование	(19 956)	(7 230)
Прочие расходы на персонал	(1 897)	(983)
Итого расходы на персонал	(101 075)	(33 364)

15 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2020 г.	2019 г.
Текущий налог	(198 663)	(6 755)
Отложенный налог	(13 414)	(3 866)
Итого	(212 077)	(10 621)

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

	2020 г.	2019 г.
Прибыль/ (Убыток) до налога на прибыль	1 050 780	24 980
Налог по установленной ставке 20%	(210 156)	(4 996)
Налог по ставкам, отличным от базовой	(4)	(1 121)
Налог на доходы/(расходы) не учитываемый при налогообложении	(1 917)	(4 504)
Расход по налогу на прибыль	(212 077)	(10 621)

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.

КЦ МФБ рассчитывает налог на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства, и эти требования могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

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

Ниже приведены отложенные налоговые активы и обязательства, признанные КЦ МФБ, и их движение в течение отчетного периода:

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в прибылях и убытках		Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в капитале		Разницы, отражаемые в нераспределенной прибыли в капитале	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц								
Денежные средства и их эквиваленты	4 283	6	4 277	2	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	252	1 354	(1 102)	246	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	-	(16)	-	-	-	-
Основные средства	-	31	(31)	31	-	-	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 128	700	1 428	314	-	-	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	30 235	(30 235)	(4 674)	-	-	-	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	6 663	32 326	(25 663)	(4 097)	-	-		
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц								
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	999	-	79	-	-
Нематериальные активы	(11 574)	(24 043)	(5)	(2 185)	-	-	12 474	1 417-
Основные средства	(73)	-	(73)	-	-	-	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(147)	-	(147)	-	-	-	-	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(11 794)	(24 043)	(225)	(1 186)	-	79	12 474	1 417-
Отложенные налоговые активы	-	8 283	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(5 131)	-	-	-	-	-	-	-
Отложенный налоговый расход/доход	-	-	(25 888)	(5 283)	-	79	12 474	1 417-

16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства на клиринговых счетах	9 709 370	796 319
Денежные средства на расчетных счетах	1 425 278	36 510
Денежные средства в кассе	-	6
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(21 417)	(64)
Итого	11 113 231	832 771

На 31 декабря 2020 года денежные средства и их эквиваленты, размещенные в одной кредитной организации, составляют 9 336 686 тыс. руб. или 84%. На 31 декабря 2019: все денежные средства и их эквиваленты были размещены в двух кредитных организациях.

КЦ МФБ единообразно определяет состав и оценку показателя денежных средств и их эквивалентов в балансе и отчете о движении денежных средств.

КЦ МФБ не имеет средств на счетах, ограниченных в использовании.

17 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

Классы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Средства, переданные по договорам РЕПО	1 652 357	-
Средства, переданные по договорам РЕПО в режиме центрального контрагента	942 296	1 802 321
Средства в кредитных организациях, кроме средств на клиринговых счетах	33 891	259 707
Обязательные резервы в ЦБ РФ	69 298	-
Займы выданные	-	56 887
Дебиторская задолженность	15 547	12 524
Итого	2 713 389	2 131 439

На 31 декабря 2020 финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, у крупнейшего контрагента составляют 1 652 357 тыс.руб. или 93% от общей суммы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2019 года - 2 047 900 тыс. руб. или 98% от общей суммы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Ниже представлена информация по каждому виду финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Средства, переданные по договорам РЕПО

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Рубли	4,30	4,30	1 652 357	-
Средства, переданные по договорам РЕПО в режиме центрального контрагента, обеспеченные ценными бумагами	Доллар США	0-9%	0-9%	942 296	1 802 464
Резерв под обесценение				-	(143)
Итого				2 594 653	1 802 321

Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную КЦ МФБ при приобретении ценных бумаг по первой части соглашений РЕПО, с обязательством обратного выкупа ценных бумаг продавцом в установленную дату в будущем.

Ниже приведена справедливая стоимость данных ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в качестве обеспечения и не отраженных в отчете о финансовом положении. Данные ценные бумаги были получены по операциям РЕПО, а также были приобретены КЦ МФБ на иностранных биржах в целях исполнения обязательств участников клиринга.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА
в тысячах российских рублей (если не указано иное)

	Рейтинговая группа эмитента	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Ценные бумаги			
Облигации федерального займа	Инвестиционный рейтинг	1 839 195	-
Корпоративные акции	Инвестиционный рейтинг	960 652	1 251 283
Облигации	Инвестиционный рейтинг	-	753 116
Депозитарные расписки	Инвестиционный рейтинг	-	1 728
Паи	Инвестиционный рейтинг	-	259
Итого		2 799 847	2 006 386

КЦ МФБ проводит зачет встречных требований и обязательств по сделкам прямого и обратного РЕПО, совершенных центральным контрагентом с отдельными участниками клиринга, в случаях, когда соблюдаются критерии МСФО (IAS) 32 относительно юридического права и намерения произвести расчет на нетто-основе и реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Зачет производится, когда такой порядок отражает ожидаемые КЦ МФБ будущие потоки денежных средств от расчетов по двум или более отдельным финансовым инструментам.

В таблицах ниже представлены суммы сделок РЕПО, не завершенных на отчетную дату, по которым был произведен взаимозачет и прекращены признания требований в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2020 года:

	Валовая сумма	Сумма, подлежащая зачету	Нетто-сумма представленная в отчетности
Требования по сделкам Обратного РЕПО в режиме центрального контрагента	35 763 432	(34 821 136)	942 296
Итого Активов центрального контрагента	35 763 432	(34 821 136)	942 296
Обязательства по сделкам прямого РЕПО в режиме центрального контрагента	(35 763 432)	34 821 136	(942 296)
Итого Обязательств центрального контрагента	(35 763 432)	34 821 136	(942 296)

На 31 декабря 2019 года:

	Валовая сумма	Сумма, подлежащая зачету	Нетто-сумма представленная в отчетности
Требования по сделкам Обратного РЕПО в режиме центрального контрагента	2 660 782	(2 521 515)	139 267
Итого Активов центрального контрагента	2 660 782	(2 521 515)	139 267
Обязательства по сделкам прямого РЕПО в режиме центрального контрагента	(2 660 782)	2 521 515	(139 267)
Итого Обязательств центрального контрагента	(2 660 782)	2 521 515	(139 267)

Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Средства на счетах у брокера	34 251	260 054
Резерв под обесценение	(360)	(347)
Итого	33 891	259 707

Займы выданные

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Займы выданные юридическим лицам	Рубли	9%	9%	-	30 533
Займы выданные физическим лицам	Рубли	5%	9,98%	-	27 123
Резерв под обесценение				-	(769)
Итого				-	56 887

Займы выданные физическим лицам также были обеспечены ценными бумагами. Ниже представлена справедливая стоимость данных ценных бумаг.

	Рейтинговая группа эмитента	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долевые ценные бумаги			
Корпоративные акции	Инвестиционный рейтинг	-	256 095
Итого		-	256 095

На 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года в составе займов выданных отражены, в том числе займы, выданные связанным сторонам (Примечание 27 «Операции со связанными сторонами»).

Информация о подверженности КЦ МФБ кредитному и рыночному рискам в отношении переданных средств по договорам РЕПО и прочих займов выданных, отражена в Примечании 25 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

Дебиторская задолженность

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	15 342	12 589
Прочая дебиторская задолженность	1 190	3
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(985)	(68)
Итого	15 547	12 524

Срок возникновения дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочим операциям составляет не более трех месяцев.

Анализ кредитного качества финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

31 декабря 2020 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства, переданные по договорам РЕПО	2 594 653	-	-	2 594 653
Средства в кредитных организациях	34 251	-	-	34 251
Обязательные резервы в ЦБ РФ	69 298	-	-	69 298
Дебиторская задолженность	16 408	124	-	16 532
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	(1 221)	(124)	-	(1 345)
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	2 713 389	-	-	2 713 389

31 декабря 2019 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства, переданные по договорам РЕПО	1 802 464	-	-	1 802 464
Средства в кредитных организациях	260 054	-	-	260 054
Займы выданные	57 656	-	-	57 656
Дебиторская задолженность	10 246	2 346	-	12 592
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	(1 269)	(58)	-	(1 327)
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	2 129 151	2 288	-	2 131 439

Изменение величины оценочного резерва финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, представлено в Примечании 13 к настоящей финансовой отчетности.

18 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

В данную категорию отнесены финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и представлены корпоративными акциями иностранных эмитентов и депозитарными расписками на них и производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются корпоративные акции иностранных эмитентов и депозитарные расписки на них. Данным акциям присвоен инвестиционный кредитный рейтинг.

19 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии и прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
на 1 января 2019 г.	191 343	120	191 463
Поступления	330	-	330
Выбытие	-	-	-
на 31 декабря 2019 г.	191 673	120	191 793
Поступления	33 710	-	33 710
Выбытие	(72 071)	-	(72 071)
на 31 декабря 2020 г.	153 312	120	153 432
Амортизация			
на 1 января 2019 г.	(41 660)	(11)	(41 671)
начислено за год	(12 854)	(30)	(12 884)
Выбытие	-	-	-
на 31 декабря 2019 г.	(54 514)	(41)	(54 555)
начислено за период	(14 144)	(79)	(14 223)
выбытие	20 372	-	20 372
на 31 декабря 2020 г.	(48 286)	(120)	(48 406)
Чистая балансовая стоимость			
на 1 января 2019 г.	149 683	109	149 792
на 31 декабря 2019 г.	137 159	79	137 238
на 31 декабря 2020 г.	105 026	-	105 026

В состав программного обеспечения входят комплекс программного обеспечения клиринговой деятельности и деятельности центрального контрагента, система учета инсайдеров, система автоматизации работы репозитория, система расчета ставок риска и другие сопутствующие программы.

Общая сумма начисленной амортизации по объектам нематериальных активов отражена в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Административные расходы».

20 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Активы в форме права пользования	Сооружения и оборудование	Мебель	Итого
Первоначальная стоимость				
на 1 января 2019 г.	5 133	543	49	5 725
поступления	-	-	-	-
выбытие	-	(168)	-	(168)
на 31 декабря 2019 г.	5 133	375	49	5 557
Поступления	14 799	5 022	-	19 821
выбытие	(4 106)	-	-	(4 106)
на 31 декабря 2020 г.	15 826	5 397	49	21 272
Амортизация				
на 1 января 2019 г.	-	(543)	(49)	(592)
начислено за период	(1 710)	-	-	(1 710)
выбытие	-	168	-	168
на 31 декабря 2019 г.	(1 710)	(375)	(49)	(2 134)
начислено за период	(4 687)	(566)	-	(5 253)
выбытие	2 732	-	-	2 732
на 31 декабря 2020 г.	(3 665)	(941)	(49)	(4 655)
Чистая балансовая стоимость				
на 1 января 2019 г.	5 133	--	--	5 133
на 31 декабря 2019 г.	3 423	-	--	3 423
на 31 декабря 2020 г.	12 161	4 456	-	16 617

Активы в форме права пользования на 1 января 2019 г. включают в себя эффект от первоначального применения МСФО 16 по договорам аренды офисных помещений.

На 31 декабря 2020 и 2019 года основные средства на балансе КЦ МФБ необременены залогом.

Общая сумма начисленной амортизации по объектам основных средств отражена в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Административные расходы». По состоянию на 31 декабря 2020 г. первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляла 424 тыс. руб., на 31 декабря 2019 г. – 424 тыс. руб.

21 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Средства участников клиринга - индивидуальное клиринговое обеспечение	9 367 350	2 710 849
Средства участников клиринга - коллективное клиринговое обеспечение	78 000	-
Средства, полученные по договорам РЕПО	2 602 774	138 500
Кредиторская задолженность	296 936	8 825
Обязательства по финансовой аренде	12 601	3 580
Итого	12 357 661	2 861 754

Средства участников клиринга

Средства участников клиринга представляют собой денежные средства, учтенные на балансе КЦ МФБ и ценные бумаги, учтенные вне баланса, внесенные участниками для обеспечения исполнения их обязательств по заключенным сделкам и уплате комиссионного вознаграждения. Денежные средства пяти крупных контрагентов на 31 декабря 2020 года составляют 7 504 316 тыс. руб. или 68%, на 31 декабря 2019 года – 2 341 692 тыс. руб. или 86% от общей суммы средств участников клиринга.

Средства, полученные по договорам РЕПО

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по договорам РЕПО КЦ МФБ. Более подробная информация о подверженности риску ликвидности представлена в Примечании 25 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

	Валюта	Номинальная Эффективная		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
		ставка, %	ставка, %		
Средства, полученные по договорам РЕПО	Доллары США	0-9%	0,5-9%	2 602 774	138 500
Итого				2 602 774	138 500

В обеспечение обязательств по сделкам РЕПО КЦ МФБ предоставляет ценные бумаги, полученные в обеспечение обязательств по договорам «обратного» РЕПО. Обязательства по договорам РЕПО были погашены при наступлении срока погашения. Все сделки РЕПО совершались в рамках исполнения обязательств центрального контрагента.

Кредиторская задолженность

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Задолженность по оказанным услугам	290 278	4 612
Прочая кредиторская задолженность	6 658	4 213
Итого	296 936	8 825

22 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Резервы по неиспользованным отпускам	8 222	2 125
Авансы полученные	-	8 096
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	-	2 225
Итого	8 222	12 446

23 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

На 31 декабря 2020 года, уставный капитал КЦ МФБ состоит из 46 833 обыкновенных именных акций (на 31 декабря 2019 г. - 13 500) номинальной стоимостью 15 000 руб. каждая. В мае 2020 года Общество осуществило размещение дополнительных акций, в результате чего уставный капитал был увеличен на 499 995 тыс. руб. Акции дополнительного выпуска были размещены посредством закрытой подписки и приобретены ПАО «Санкт-Петербургская Биржа».

Резервный капитал

Резервный капитал в размере 1 242 тыс. руб. на 31 декабря 2020 г. и 645 тыс.руб. на 31 декабря 2019 г. включает суммы резервов, сформированных в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и нормами учредительных документов КЦ МФБ.

Резерв переоценки

	Нематериальные активы - программы	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Резерв переоценки на 1 января 2019 г.	89 085	4 311	93 396
Амортизация резерва переоценки за отчетный период	(5 667)	(5 389)	(11 056)
Изменение отложенного налога на резерв переоценки за отчетный период	-	1 078	1 078
Резерв переоценки на 31 декабря 2019 г.	83 418	-	83 418
Амортизация резерва переоценки за отчетный период	(9 106)	-	(9 106)
Выбытие резерва переоценки, относящегося к списанным объектам НМА	(53 264)		(53 264)
Изменение отложенного налога на резерв переоценки за отчетный период	12 474	-	12 474
Резерв переоценки на 31 декабря 2020 г.	33 522	-	33 522

Непокрытый убыток

Действия руководства, направленные на развитие клирингового бизнеса, а также рост активности на финансовых рынках в 2020 году позволили полностью покрыть накопленный до 2020 года дефицит.

Дивиденды

В 2020 и 2019 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

24 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

31 декабря 2020 г.		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2	2	-
Итого		2	2	-
31 декабря 2019 г.		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		237	-	-
Итого		237	-	-

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов относится к 1 и 2 уровням иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств по амортизированной стоимости относится ко 2 и 3 уровням иерархии справедливой стоимости. Руководство КЦ МФБ полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении не по справедливой стоимости, приблизительно равна от их учетной стоимости, отраженной в настоящей финансовой отчетности.

25 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основы управления рисками

КЦ МФБ, являясь одновременно небанковской кредитной организацией и клиринговой организацией, осуществляющей функции центрального контрагента, принимает на себя риски:

- связанные с деятельностью КЦ МФБ как центрального контрагента
- связанные с деятельностью КЦ МФБ как кредитной организации.

Целью политики управления рисками является снижение уровня риска по всем направлениям деятельности КЦ МФБ, соблюдение установленных нормативными актами Банка России и внутренними нормативными документами нормативов, лимитов и других показателей и ограничений, характеризующих допустимый уровень риска при совершении операций кредитной организации - центрального контрагента.

Система управления рисками КЦ МФБ призвана обеспечить надежную работу ключевых направлений деятельности, поддержать их стабильное развитие, гарантировать выполнение обязательств перед клиентами, акционерами, регулятором и другими заинтересованными лицами.

Управление рисками – непрерывный процесс, являющийся частью управления КЦ МФБ, направленный на выявление потенциальных событий, влияющих на выполнение целей, управление связанными с такими событиями рисками и контроль за не превышением риск-аппетита КЦ МФБ.

Процессы управления рисками выстроены в соответствии с концепцией интегрированного управления рисками и являются неотъемлемой частью деятельности КЦ МФБ.

К ключевым задачам КЦ МФБ относится снижение рисков финансовой системы и обеспечение стабильности на обслуживаемых сегментах финансового и товарного рынков. Достижению этой цели способствует внедрение системы управления рисками и капиталом, (далее – Система) представляет собой совокупность организационной структуры, функций, полномочий и ответственности органов управления, должностных лиц, локальных нормативных документов, определяющих методы и процедуры управления рисками и капиталом, а также процесса управления рисками при реализации мероприятий, направленных на развитие бизнеса и достижение финансовой надежности КЦ МФБ в краткосрочной и долгосрочной перспективе. В рамках данной системы КЦ МФБ осуществляет комплексный анализ рисков, возникающих при осуществлении всех видов деятельности.

Ключевой целью функционирования системы управления рисками и капиталом является ограничение и контроль принимаемых рисков по всем направлениям деятельности в соответствии с собственными стратегическими задачами и целями, обеспечение достаточности собственных средств на покрытие принимаемых рисков и обеспечение надежного функционирования бизнес-процессов КЦ МФБ, а также поддержания рисков на определенном уровне.

Задачами системы управления рисками и капиталом являются:

- выявление, оценка, агрегирование значимых рисков и контроль за их уровнем;
- обеспечение эффективного распределения ресурсов для оптимизации соотношения риска/доходности;
- оценка достаточности капитала для покрытия значимых рисков;
- планирование капитала, исходя из результатов всесторонней оценки значимых рисков,
- тестирование устойчивости КЦ МФБ по отношению к внутренним и внешним факторам риска.

С учетом специфики деятельности КЦ МФБ Система охватывает следующие виды типичных рисков:

- кредитный риск (включая кредитный риск контрагента, кредитный риск центрального контрагента);
- рыночный риск;
- операционный риск;
- риск потери ликвидности;
- риск потери деловой репутации;
- комплаенс-риск (регуляторный риск);
- модельный риск;

- кастодиальный риск;
- стратегический риск.

Таким образом, Система КЦ МФБ обеспечивает управление всеми видами финансовых и нефинансовых рисков, присущих его деятельности.

В 2020 году значимыми для КЦ МФБ рисками были признаны: кредитный риск, рыночный риск и операционный риск.

В отношении значимых рисков:

- устанавливаются лимиты риска;
- разрабатываются методология оценки данного вида риска, определения потребности в экономическом капитале, методология проведения стресс-тестирования, а также методы, используемые для снижения риска.

В процессе управления рисками реализуются мероприятия по идентификации рисков, их оценке, принятию мер реагирования, а также мониторингу и контролю уровня рисков.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют и/или учетных цен на драгоценные металлы.

Применительно к деятельности центрального контрагента рыночный риск проявляется только в случае реализации кредитного риска. Волатильность цен рыночных инструментов, выступающих предметом биржевых и внебиржевых сделок, может являться причиной убытка, вызванного неблагоприятными движениями рынка, в случае необходимости закрытия позиций (замещения контрактов) по рыночным ценам. Источником возникновения рыночного риска может являться необходимость закрытия крупных позиций/продажи обеспечения участника клиринга, не исполнившего обязательства, что при условии низкой ликвидности рынка может оказать неблагоприятное влияние на цену, по которой может быть закрыта позиция/продано обеспечение.

Для оценки рыночного риска КЦ МФБ использует регуляторный подход (стандартизированный подход) и включает в себя валютный риск, процентный риск, фондовый риск и товарный риск.

Фондовый риск - величина рыночного риска по ценным бумагам и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменению справедливой стоимости на долевые ценные бумаги.

Процентный риск - величина рыночного риска по ценным бумагам и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок, риск ухудшения финансового положения вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке.

Валютный риск - величина рыночного риска по открытым позициям в иностранных валютах и золоте.

Товарный риск - величина рыночного риска по товарам, включая драгоценные металлы (кроме золота), и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменению цен товаров.

КЦ МФБ в рамках деятельности центрального контрагента в целях управления и контроля рыночного риска:

- на регулярной основе оценивает активы с учетом факторов активности и ликвидности рынка инструментов (в том числе ценных бумаг, сделок РЕПО, сделок с иностранной валютой и пр.), по которым осуществляется клиринг и в которые КЦ МФБ вкладывает временно свободные денежные средства;
- проводит рыночную переоценку собственных обязательств и обеспечения участников клиринга, включая индивидуальное и коллективное.

КЦ МФБ управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

Валютный риск

У Общества имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Вследствие этого возникает валютный риск, связанный с влиянием колебаний курса иностранных валют на финансовое положение и потоки денежных средств.

Ниже представлена информация о подверженности Общества валютным рискам:

2020 г.	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы	1 809 276	11 740 289	276 927	132	13 826 624
Финансовые обязательства	(897 163)	(11 734 597)	274099	-	(12 357 661)
Чистая позиция	912 113	5 692	551 026	132	1 468 963

2019 г.	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы	109 464	2 749 312	105 671	0	2 964 447
Финансовые обязательства	(51 303)	(2 704 867)	(105 584)	-	(2 861 754)
Чистая позиция	58 161	44 445	87	0	102 693

В таблице ниже представлены данные о чувствительности к повышению или снижению курса рубля на 25% по отношению к доллару США и Евро. Уровень чувствительности 25% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для принятия управленческих решений и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 25-процентного изменения курсов валют. В таблице ниже приведено влияние изменения курса рубля на финансовые результаты КЦ МФБ до налогообложения.

	2020 г.		2019 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Рост курса на 25%	1 423	707	11 111	22
Снижение курса на 25%	(1 423)	(707)	(11 111)	(22)

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

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

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

В силу специфики проводимых КЦ МФБ операций процентный риск по совершаемым операциям отсутствует либо является несущественным, ввиду чего анализ чувствительности к данному виду риска не осуществляется.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск, возникающий в связи с вероятностью невыполнения договорных обязательств заемщиком или контрагентом (далее совместно именуемые контрагентами). Кредитный риск включает в себя, в том числе кредитный риск контрагента, риск концентрации и риск центрального контрагента.

Одним из основных рисков, принимаемых КЦ МФБ в процессе централизованного клиринга, является кредитный риск центрального контрагента, который заключается для КЦ МФБ как центрального контрагента преимущественно в неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств участником клиринга. Кредитный риск применительно к деятельности как кредитной организации проявляется в результате осуществления КЦ МФБ инвестиционной деятельности.

Основная цель управления кредитным риском - поддержание оптимальной структуры активов и оптимального соотношения риск/доходность, посредством ограничения и контроля принимаемого кредитного риска, а также поддержание совокупного уровня кредитного риска на приемлемом уровне.

В качестве дополнительных целей, достигаемых в процессе управления кредитным риском, КЦ МФБ устанавливает порядок:

- выявления, оценки, агрегирования кредитного риска как значимого для КЦ МФБ;
- обеспечение наличия достаточного размера капитала для успешной реализации задач, установленных Стратегией развития (бизнес-планом), а также Стратегией управления рисками и капиталом;
- использования всех доступных КЦ МФБ методик для получения оперативных и объективных сведений о состоянии и размере кредитного риска, его прогноза и минимизации;
- соблюдения требований регулятора при управлении кредитным риском как значимым для КЦ МФБ.

Достижение целей управления кредитным риском осуществляется посредством системного, комплексного подхода, предполагающего решение следующих задач:

- получение оперативных и объективных сведений о состоянии и размере кредитного риска;
- обеспечение качественной и количественной оценки (измерение) кредитного риска;
- организация системы мониторинга кредитного риска для выявления негативной тенденции, а также системы быстрого и адекватного реагирования, направленной на предотвращение достижения кредитным риском критических размеров (минимизацию риска);
- поддержание устойчивого уровня развития при разработке и внедрении новых и более сложных продуктов и услуг;
- оценка достаточности капитала для покрытия кредитного риска.

Осуществление контроля уровня кредитного риска осуществляется КЦ МФБ путем установления лимитов на контрагентов и группы связанных контрагентов, и определяются с учетом всесторонней оценки их финансового положения, деловой репутации, а также всей совокупности иных качественных и количественных факторов.

Лимиты утверждаются уполномоченными органами КЦ МФБ, контроль и пересмотр лимитов осуществляется на постоянной основе.

В КЦ МФБ разработана и постоянно совершенствуется система присвоения внутренних рейтингов, обеспечивающая взвешенную оценку финансового положения контрагентов и уровень принимаемого на них кредитного риска.

Для снижения уровня кредитного риска, связанного с деятельностью центрального контрагента, в КЦ МФБ внедрена многоступенчатая структура уровней защиты центрального контрагента, применяемая в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения участником клиринга своих обязательств, включающая в себя:

- требования, предъявляемые к обеспечению. КЦ МФБ установлены требования к индивидуальному и коллективному клиринговому обеспечению.
- выделенный капитал - в соответствии с пунктом 3 статьи 13 федерального закона № 7-ФЗ КЦ МФБ применяет право на ограничение ответственности центрального контрагента в случае неисполнения участниками клиринга своих обязательств величиной выделенного капитала. Таким образом, максимально возможные потери КЦ МФБ вследствие реализации рисков, присущих деятельности центрального контрагента, ограничиваются объемом выделенного капитала.
- взносов добросовестных участников в гарантийный фонд.

В случае дефолта одного или нескольких участников клиринга, КЦ МФБ предпринимает необходимые меры для исполнения обязательств перед добросовестными участниками клиринга.

Основными элементами управления и минимизации кредитного риска являются:

- анализ финансового положения контрагентов;
- формирование резервов под ожидаемые кредитные убытки;
- анализ факторов, способных оказать влияние на изменение финансового положения контрагентов;
- использование обеспечения по сделкам;
- ограничение кредитного риска за счет действующих лимитов, как на отдельных контрагентов, так и на совокупную величину кредитного риска по операциям/блоку операций.

В целях управления кредитным риском в соответствии с требованиями нормативных документов Банка России КЦ МФБ устанавливает во внутренних нормативных документах следующие виды лимитов:

- лимиты риска на одного контрагента и на группу связанных контрагентов;
- лимиты сделок с финансовыми инструментами с одним контрагентом или группой связанных контрагентов;
- лимиты сделок в зависимости от вида контрагента, параметров сделки;
- прочие виды лимитов.

КЦ МФБ оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, подверженными кредитному риску, оцениваемыми по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на основании непредвзятой и взвешенной оценки обоснованной и подтвержденной информации о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступной на дату проведения оценки без чрезмерных затрат и усилий.

Финансовый актив, не являющийся обесцененным при первоначальном признании, и в отношении которого в отчетном периоде не произошло существенного увеличения кредитного риска по отношению к уровню, установленному при первоначальном признании, и актив, относимый на отчетную дату к низкорисковому портфелю, классифицируется как относящийся к первой стадии обесценения. Кредитные убытки в этом случае признаются в части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. В случае выявления с момента первоначального признания значительного увеличения кредитного риска, актив переводится во вторую стадию обесценения с оценкой ожидаемых кредитных убытков по нему за весь срок.

Финансовый актив признается обесцененным с переводом в третью стадию обесценения и оценкой ожидаемых кредитных убытков за весь срок, если заемщику присвоен статус «дефолт», и требования признаны проблемными к получению.

В соответствии с внутренними рейтингами классификация актива осуществляется по пяти категориям кредитного риска и представляет собой суммарную информацию о кредитном качестве финансовых активов, оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в следующем соотношении:

- минимальный кредитный риск присваивается активам, контрагенты по которым демонстрируют стабильную способность своевременно исполнять свои финансовые обязательства, а вероятность дефолта по ним незначительна;
- низкий кредитный риск присваивается активам, контрагенты по которым демонстрируют высокую способность своевременно исполнять свои финансовые обязательства, а вероятность дефолта по ним является низкой;
- умеренный кредитный риск присваивается активам, контрагенты по которым демонстрируют среднюю способность своевременно выполнять финансовые обязательства, требуют более тщательного внимания на этапе мониторинга, а вероятность дефолта по ним является умеренной;
- высокий кредитный риск присваивается активам, если контрагенты по ним имеют высокую вероятность дефолта и требуют особого внимания на этапе мониторинга;
- дефолт присваивается активам, признаки обесценения по которым удовлетворяют определению дефолта.

Суммы обесцененных финансовых активов списываются с баланса за счет резервов при соблюдении следующих основных критериев:

- должник не погашал обязательства перед КЦ МФБ в течение не менее одного года до даты принятия решения о списании задолженности;
- факт неисполнения задолженности документально подтвержден;
- КЦ МФБ предпринял все необходимые и достаточные меры по взысканию задолженности в соответствии с законом, обычаями делового оборота или договором;
- в случае, если сумма задолженности превышает один процент от величины собственных средств (капитала), необходимо наличие актов уполномоченных государственных органов, доказывающих невозможность взыскания задолженности.

Максимальный уровень кредитного риска представлен ниже:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства и их эквиваленты	11 113 231	832 771
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	237
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 713 389	2 131 439
Итого	13 826 624	2 964 447

Управление и контроль кредитным риском центрального контрагента включают мониторинг, оценку и контроль:

- соответствия участников клиринга критериям допуска к осуществлению операций с центральным контрагентом;
- финансового положения инфраструктурных организаций финансового рынка, с которыми КЦ МФБ заключает договоры как центральный контрагент;
- финансового положения эмитентов, бумаги которых принимаются в качестве индивидуального клирингового обеспечения.

КЦ МФБ в рамках управления и контроля кредитного риска центрального контрагента организовал и постоянно оценивает и совершенствует систему финансового покрытия рисков и потенциально возможных убытков, в том числе определил величину выделенного капитала и на ежедневной основе контролирует и оценивает достаточность индивидуального клирингового обеспечения и коллективного клирингового обеспечения, а также ограничение концентрации активов, принадлежащих КЦ МФБ и переданных участниками клиринга в качестве обеспечения исполнения обязательств путем ежедневного соблюдения обязательных нормативов.

В рамках осуществления деятельности центрального контрагента КЦ МФБ ежемесячно в рамках анализа достаточности средств центрального контрагента для покрытия потенциальных потерь (не покрытых обеспечением), вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств двумя крупнейшими по потерям участниками клиринга, осуществляет расчет коэффициентов кредитного риска, в том числе:

- коэффициент кредитного риска, характеризующий достаточность средств центрального контрагента на покрытие потерь, вызванных неисполнением обязательств двух крупнейших по потерям участников клиринга на заданном рынке, который определяется как отношение величины потенциальных потерь к сумме величины выделенного капитала центрального контрагента и коллективного клирингового обеспечения на заданном рынке;
- коэффициент кредитного риска, характеризующий достаточность средств центрального контрагента на покрытие потерь, вызванных неисполнением обязательств двух крупнейших по потерям участников клиринга на рынках, на которых КЦ МФБ осуществляет централизованный клиринг, который определяется как отношение величины потенциальных потерь к сумме величины выделенного капитала центрального контрагента и размера коллективного клирингового обеспечения на указанных рынках.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск неспособности кредитной организации финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления их сроков без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости кредитной организации.

Применительно к деятельности центрального контрагента специфика реализации риска ликвидности заключается в том, что он может возникнуть в результате неисполнения (ненадлежащего исполнения) участником клиринга/контрагентом своих обязательств в условиях необходимости обеспечения исполнения обязательств КЦ МФБ перед добросовестными участниками клиринга или контрагентами.

Целью управления риском ликвидности является обеспечение способности КЦ МФБ своевременно и полно выполнять свои денежные и иные обязательства перед клиентами, контрагентами, в том числе вытекающие из сделок с использованием финансовых инструментов, как в стандартной ситуации, так и в непредвиденных чрезвычайных ситуациях.

Управление риском ликвидности входит в систему управления рисками, присущими деятельности КЦ МФБ.

Основными факторами возникновения риска ликвидности являются:

- несбалансированность активных и пассивных операций по срокам;
- невозможность своевременной реализации активов;
- невозможность привлечения средств на финансовом рынке;
- неблагоприятная рыночная ценовая ситуация (продажа активов по цене ниже балансовой; привлечение и размещение средств по цене выше или ниже рыночной);
- недостаточность свободных денежных средств.

Риск ликвидности является составной частью системы управления активами и пассивами, в процессе которого КЦ МФБ руководствуется следующими принципами:

- управление ликвидностью осуществляется на постоянной основе;
- потоки платежей планируются во всех основных валютах с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия потенциального дефицита ликвидности и прогнозирования потребности в ликвидных средствах, в том числе для осуществления платежей в рамках осуществления клиринговой деятельности с участием центрального контрагента;
- конфликт между ликвидностью и доходностью в процессе принятия решений разрешается в пользу ликвидности.

Управление риском ликвидности включает в себя ежедневный мониторинг состояния мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности, который осуществляется путем регулярного анализа текущего и прогнозного состояния разрывов по срокам погашения активов и пассивов.

Управление ликвидной позицией осуществляется с учетом имеющегося резерва ликвидности, который формируется за счет высоколиквидных активов в объеме, достаточном для осуществления потребности в ликвидности с учетом результатов стресс-тестирования.

Цель управления риском ликвидности достигается на основе системного, комплексного подхода, который подразумевает решение следующих задач:

- выявление, измерение и определение приемлемого уровня риска ликвидности;
- выявление и анализ факторов, влияющих на риск ликвидности;
- постоянный контроль за состоянием ликвидности;
- определение потребности КЦ МФБ в ликвидных средствах;
- выявление и анализ факторов, влияющих на риск ликвидности;
- принятие мер по поддержанию ликвидности на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости КЦ МФБ и интересам его клиентов и контрагентов;
- создания системы управления ликвидностью, позволяющей выявить риски на стадии их возникновения, а также системы оценки и предотвращения критических значений (минимизации) ликвидности.

Управление ликвидностью является непрерывным процессом и включает в себя следующие процедуры:

- мониторинг и контроль норматива ликвидности центрального контрагента;
- ограничение риска через установление предупредительных и ограничивающих лимитов на вложения в активы и/или обязательства, а также их соотношение, в том числе в разрезе сроков и основных видов валют;
- планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных и кризисных условиях;
- формирование оптимальной структуры активов, сформированной в соответствии с ресурсной базой.

Оценка и анализ риска ликвидности производятся с использованием следующих методов:

- метод коэффициентов (нормативный подход). Данный подход основан на расчете фактического значения обязательного норматива ликвидности центрального контрагента (Н4ЦК) и его сравнения с установленным Банком России максимально допустимым числовым значением. Норматив ликвидности рассчитывается на ежедневной основе;
- метод анализа разрыва в сроках погашения требований и обязательств с расчетом показателей

ликвидности: избыток/дефицит ликвидности, коэффициент избытка/дефицита ликвидности, абсолютное значение избытка/дефицита ликвидности. Анализ ликвидности данным методом выполняется с применением уточняющих корректировок данных бухгалтерской отчетности по составу, суммам, срочности активов.

КЦ МФБ не допускал случаев несвоевременного исполнения обязательств.

КЦ МФБ управляет оперативной платежной позицией и регулирует остатки по собственным корреспондентским и клиринговым счетам в валюте Российской Федерации и иностранных валютах таким образом, чтобы своевременно и бесперебойно осуществлять платежи клиентов и участников клиринга, собственные платежи, при этом наиболее рационально распределять временно свободные денежные средства, с учетом требований Банка России к центральному контрагенту.

Для поддержания ликвидности, КЦ МФБ доступно ряд дополнительных источников ликвидности, к которым относятся операции прямого РЕПО, в том числе с прочими кредитными организациями под залог ценных бумаг.

Приведенная далее таблица показывает распределение потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2020:

	До востребования и менее месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	11 113 231	-	-	11 113 231
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 769 386	1 707	-	1 771 093
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4	-	4
Итого финансовые активы	12 882 617	1 711	-	12 884 328
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(11 180 727)	(223 996)	(10 642)	11 415 365
Итого финансовые обязательства	(11 180 727)	(223 996)	(10 642)	11 415 365
Запас ликвидности на 31 декабря 2020 г.	1 701 890	(222 285)	(10 642)	1 468 963
Запас ликвидности на 31 декабря 2020 г. накопительным итогом	1 701 890	1 479 605	1 468 963	

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	До востребования и менее месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	832 771	-	-	832 771
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 074 552	-	56 887	2 131 439
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	237	-	237
Итого финансовые активы	2 907 323	237	56 887	2 964 447
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(2 858 358)	(1 545)	(1 851)	(2 861 754)
Итого финансовые обязательства	(2 858 358)	(1 545)	(1 851)	(2 861 754)
Запас ликвидности на 31 декабря 2019 г.	48 965	(1 308)	55 036	102 693
Запас ликвидности на 31 декабря 2019 г. накопительным итогом	48 965	47 657	102 693	

Объем средств участников клиринга, составляющих существенную долю финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости отраженных в категории «до востребования» - величина, которая изменяется незначительно в течение отчетного периода. Руководство не ожидает погашения данных финансовых обязательств в течение месяца после отчетной даты, как представлено в таблице.

КЦ МФБ контролирует ликвидность центрального контрагента за счет соблюдения контрольных значений и методики расчета норматива ликвидности центрального контрагента, который характеризует способность центрального контрагента покрыть потенциальные потери за счет высоколиквидных ресурсов в случае неисполнения обязательств двумя крупнейшими по величине нетто-обязательств участниками клиринга и (или) их клиентами в случае, если в соответствии с законодательством Российской Федерации о клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте по требованию участников клиринга ведется обособленный учет обеспечения таких клиентов.

Управление операционными и стратегическими рисками

Операционный риск - риск возникновения прямых и косвенных потерь в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов КЦ МФБ, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий, событий правового риска.

Применительно к деятельности центрального контрагента специфика операционного риска проявляется в результате нарушения нормальной работы структурных подразделений КЦ МФБ, штатной работы программно-технических средств КЦ МФБ, правил и требований к совершению КЦ МФБ операций, в том числе по причине ошибок, неэффективно выстроенных бизнес-процессов, недобросовестных или умышленных действий сотрудников КЦ МФБ, технических сбоев, а также влияния внешних обстоятельств.

Цель управления операционными рисками в КЦ МФБ – минимизация возможных потерь от реализации операционных рисков с учетом принципа экономической целесообразности: стоимость мероприятий по минимизации операционного риска не должна превышать возможные потери от его реализации.

В КЦ МФБ особое внимание уделяется вовлечению каждого работника в процесс управления операционными рисками, четкое и полное понимание каждым работником сущности операционного риска, важности и необходимости выполнения процедур по выявлению и оценке операционного риска, его мониторингу, контролю и минимизации, а также предоставления внутренней отчетности.

Департаментом управления рисками организован сбор данных по операционным рискам и убыткам от подразделений КЦ МФБ, формируется база данных. Содержащаяся в базе данных операционных рисков информация обеспечивает возможность проведения количественной оценки показателей операционного риска, в том числе в разрезе отдельных направлений деятельности, удобна для разработки мер по его ограничению, формирования управленческой отчетности. Департамент управления рисками на постоянной основе готовит информацию по операционному риску и доводит ее до сведения Совета директоров и исполнительных органов КЦ МФБ.

Также ежегодно осуществляется расчет потребности в экономическом капитале под операционные риски на основе базового индикативного подхода, предложенного Базельским комитетом и рекомендованного Банком России.

Основной целью управления стратегическим риском является формирование системы, обеспечивающей возможность принятия надлежащих управленческих решений в отношении деятельности КЦ МФБ по снижению влияния стратегического риска. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков.

Источниками стратегического риска являются:

- управленческие решения по организации, структуре и развитию бизнеса;
- процесс стратегического планирования;
- изменение внешней среды деятельности компании.

Основными методами управления стратегическим риском являются:

- формирование адекватного масштабам и деятельности процесса стратегического планирования и управления;
- недопущение принятия решения, в том числе стратегического, органом управления ненадлежащего уровня;
- общий контроль функционирования системы управления рисками;
- определение порядка проведения крупных сделок, разработки и реализации перспективных проектов;
- осуществление контроля соответствия параметров управления рисками текущему состоянию и стратегии развития Эмитента.

Мерами по минимизации стратегических рисков являются:

- фиксирование во внутренних документах, в том числе и в уставе, разграничения полномочий органов управления по принятию решений;
- контроль обязательности исполнения принятых вышестоящим органом решений нижестоящими подразделениями;

- определение внутреннего порядка согласования изменений в документах и процедурах, касающихся принятия решений;
- проведение анализа влияния факторов стратегического риска на показатели деятельности;
- мониторинг ресурсов, в том числе финансовых, материально-технических, кадровых для реализации стратегических задач.

Управление правовыми и регуляторными рисками

КЦ МФБ может быть подвержено регуляторному риску, связанному с изменением Федерального закона «О клиринге и клиринговой деятельности» и принятых в соответствии с ним нормативных актов. Для снижения данного риска КЦ МФБ осуществляет постоянный мониторинг нормативных актов, регулирующих клиринговую деятельность, и активно взаимодействует с Банком России.

Одним из факторов правового риска КЦ МФБ в связи с проведением клиринга по ценным бумагам иностранных эмитентов является проведение расчетов по итогам клиринга в иностранной валюте. В целях снижения правового риска КЦ МФБ провело анализ примененного законодательства, в том числе законодательства о валютном регулировании и валютном контроле, выявивший отсутствие ограничений на проведение валютных операций, связанных с клирингом.

Также фактором правового риска является возникновение обязательств по договорам, заключенным КЦ МФБ с участниками клиринга и с инфраструктурными организациями финансового рынка, при помощи которых КЦ МФБ оказывает весь комплекс клиринговых услуг по ценным бумагам иностранных эмитентов. Для целей минимизации данных рисков КЦ МФБ осуществляет процедуру «знай своего клиента», применяет меры по снижению операционных и кастодиальных рисков.

В случае реализации риска, связанного с изменением законодательной базы, КЦ МФБ будет осуществлять стандартные процедуры. Кроме того, КЦ МФБ вправе приостановить осуществление клиринга по ценным бумагам иностранных эмитентов.

В случае реализации договорного риска КЦ МФБ вправе в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и договорами, прекратить действие заключенных договоров.

Управление капиталом

КЦ МФБ осуществляет свою деятельность на основании соответствующих лицензий, выданных Банком России.

КЦ МФБ придерживается консервативной политики управления капиталом и рассматривает в качестве приоритетной задачу обеспечения непрерывности деятельности и сохранения своей финансовой устойчивости при любых экономических условиях функционирования бизнеса, поддержания требуемого соотношения рискованности и доходности совершаемых операций с учетом прибыльности вложений и минимизации убытков, возникающих в результате событий реализации риска различных категорий.

Главная цель процесса управления капиталом заключается в поддержании достаточного объема капитала исходя из ориентиров развития бизнеса, требований к достаточности капитала установленных Банком России, результатов всесторонней оценки рисков и стресс-тестирования устойчивости КЦ МФБ.

КЦ МФБ в рамках управления капиталом на ежедневной основе рассчитывает норматив достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента и соблюдает его числовые значения, установленные нормативными документами. Норматив достаточности собственных средств характеризует степень достаточности капитала для покрытия рисков, сопряженных с деятельностью центрального контрагента, и осуществлением банковских операций. В течение отчетного периода КЦ МФБ не допускал нарушения уставленного значения норматива и выполнял требования к капиталу.

Для соблюдения нормативов достаточности капитала КЦ МФБ использует следующие методы оценки:

- установление и контроль внутренних пороговых значений для раннего предупреждения снижения уровня достаточности капитала;
- мониторинг уровня достаточности капитала;
- стресс-тестирование достаточности капитала.

В рамках деятельности центрального контрагента КЦ МФБ на ежегодной основе рассчитывает выделенный капитал ВК, минимальная величина которого предназначена для покрытия возможных потерь в случае неисполнения участниками клиринга своих обязательств, до использования средств, внесенных добросовестными участниками клиринга в коллективное клиринговое обеспечение. КЦ МФБ

устанавливает фактическую величину выделенного капитала ВКфакт в сумме, превышающей минимальную величину выделенного капитала.

Обязательные нормативы

КЦ МФБ на ежедневной основе рассчитывает обязательные нормативы в соответствии с требованиями Инструкции Банка России от 14.11.2016 N 175-И "О банковских операциях небанковских кредитных организаций - центральных контрагентов, об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций - центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением".

Данные нормативы включают:

- Норматив достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (далее - норматив Н1цк), который характеризует степень достаточности капитала для покрытия рисков, сопряженных с деятельностью центрального контрагента и осуществлением центральным контрагентом банковских операций;
- Норматив достаточности совокупных ресурсов центрального контрагента (далее - норматив Н2цк), который характеризует способность центрального контрагента исполнить обязательства перед добросовестными участниками клиринга в случае неисполнения обязательств двумя крупнейшими по величине потенциальных потерь (непокрытых обеспечением) участниками клиринга, вызванных переоценкой их открытых позиций (далее - крупнейшие по потерям участники клиринга);
- Норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения центрального контрагента (далее - норматив Н3цк), который характеризует степень достаточности установленного центральным контрагентом размера ставки индивидуального клирингового обеспечения для покрытия 99 процентов рыночных кризисных сценариев;
- Норматив ликвидности центрального контрагента (далее - норматив Н4цк), который характеризует способность центрального контрагента покрыть потенциальные потери за счет высоколиквидных ресурсов центрального контрагента в случае неисполнения обязательств двумя крупнейшими по величине нетто-обязательств участниками клиринга и (или) их клиентами;
- Норматив максимального размера риска концентрации (далее - норматив Н5цк), который характеризует степень концентрации активов в обеспечении, предоставленном участниками клиринга, в разрезе i-го эмитента (группы связанных эмитентов).

Требования нормативов и их значения на 31 декабря 2020 года приведены в таблице:

	Требование	31 декабря 2020 г. %
Норматив достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (Н1цк)	Не менее 100%	398,2
Норматив достаточности совокупных ресурсов центрального контрагента (Н2цк)	Не более 100%	0
Норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения центрального контрагента (Н3цк)	Не более 1%	0,1
Норматив ликвидности центрального контрагента (Н4цк)	Не более 100%	4,1
Норматив максимального размера риска концентрации (Н5цк)	Не более 25%	9,5

26 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к КЦ МФБ. Руководство считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и что КЦ МФБ не понесет существенных убытков, следовательно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Операционная среда

КЦ МФБ ведет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. Экономика страны проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика Российской Федерации особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Цены на нефть марки Brent в 2020 г. котировались в диапазоне 19,3 – 69,46 долларов США за баррель. Среднее значение составило 44,4 доллар США за баррель. Деятельность КЦ МФБ подвержена влиянию изменения курсов

иностраннных валют. Зависимость курса рубля от цен на нефть снизилась с применением бюджетного правила. Средний курс по итогам 2020 года составил 69,37 рублей за доллар США. Ключевая ставка ЦБ РФ в течение 2020 года снизилась с 6,25% до 4,25%.

Налоговое и валютное законодательство допускают возможность различных толкований, подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для компаний, работающих в Российской Федерации.

Политическая и экономическая нестабильность в регионе оказывали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику.

Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивого развития бизнеса КЦ МФБ в современной экономической среде.

Налогообложение

Положения налогового законодательства Российской Федерации могут быть интерпретированы неоднозначно.

Интерпретация руководством КЦ МФБ налогового законодательства применительно к его операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при проверке налоговых расчетов, и предъявить претензии по тем сделкам и видам деятельности, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство считает, что интерпретация КЦ МФБ налогового законодательства является правильной, и позиция в отношении налоговых вопросов не будет оспорена. Как правило, налоговые органы проводят проверку налоговой отчетности налогоплательщиков за последние три календарных года, предшествующих году, в котором проводится проверка. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом.

27 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В течение 2020 года в ходе своей обычной деятельности Компанией был проведен ряд операций со связанными сторонами. Ниже указаны остатки на конец года, а также соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

	2020 г.		
	Основной акционер	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы основного акционера
Доходы по услугам и комиссиям	3 232	-	864 300
Прямые операционные расходы	(777 904)	-	(97 957)
Процентные доходы	-	532	2 647
Процентные расходы	-	-	(793)
Административные расходы	(373)	(36 910)	(6 659)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	-	-	250
Изменение резервов под обесценение	-	-	-
		31 декабря 2020 г.	
	Основной акционер	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы основного акционера
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1 754 257
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	280	-	34 172
Прочие активы	-	-	14
Основные средства	-	-	11 647
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(175 825)	-	(1 494 131)
Прочие обязательства	-	(4 966)	-

На 31 декабря 2019 года в составе основных средств представлены активы в форме права пользования арендованными офисными помещениями, принадлежащими акционеру материнской компании.

	2019 г.		
	Основной акционер	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы основного акционера
Доходы по услугам и комиссиям	3 603	-	76 679
Процентные доходы	213	393	759
Процентные расходы	(303)	-	-
Прямые операционные расходы	(94 554)	-	(119 869)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	-	-	4 325
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	-	-	75
Изменение резервов под обесценение	(605)	-	(203)
Административные расходы	(3 038)	(10 320)	(575)
Прочие расходы	-	-	(1 380)
	31 декабря 2019 г.		
	Основной акционер	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы основного акционера
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	50 530
Основные средства	-	-	2 896
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 024	7 349	287 489
Прочие активы	13	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 919	-	257 250
Прочие обязательства	-	1 116	1 500

К ключевому управленческому персоналу КЦ МФБ относит Генерального директора, членов Совета директоров и Правления. 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.).

28 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

2021 год характеризуется продолжением мирового экономического кризиса, спровоцированного пандемией Covid-19 и падением мировых цен на нефть. По прогнозам ведущих международных аналитиков, мировая экономика может достичь худших результатов со времен финансового кризиса 2008 года.

Снижение внешнего спроса, проблемы с поставщиками комплектующих из-за границы, волатильность конечного спроса, доступность финансовых средств — все это оказывает влияние на принимаемые банками и компаниями решения. Правительство и Банк России проводят меры поддержки, чтобы минимизировать последствия этих факторов для населения и экономики.

Несмотря на то, что указанные выше изменения в экономической среде и распространение коронавирусной инфекции оказывают влияние на деятельность КЦ МФБ, его основной клиентский сегмент не подвержен негативному влиянию в существенной степени. В текущих условиях КЦ МФБ не получил существенного увеличения ожидаемых кредитных убытков, значения обязательных нормативов КЦ МФБ превышали законодательно установленные минимальные допустимые значения.

Руководство КЦ МФБ продолжает отслеживать и оценивать развитие ситуации и предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости организации в текущих условиях.

ПРОШИТО, ПРОНУМЕРОВАНО
И СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ

Сорок шестой ЛИСТ

ПОДПИСЬ: *[Signature]*

ДАТА: *15 Янв 2011*

