

Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ»

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ,
И ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ИНДИВИДУАЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	31
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ о годовой финансовой отчетности Публичного Акционерного Общества «Клиринговый Центр МФБ» за 2017 год	4
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	9
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	10
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	11
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	12
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	13
1 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ.....	13
1.1 Основная деятельность	13
2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ	14
2.1 Основа представления	14
2.2 Основные оценки и допущения	15
2.3 Функциональная валюта и валюта отчетности	15
3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	16
4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ.....	23
4.1 Поправки МСФО, обязательные к применению в текущем году	23
4.2 Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу.....	23
5 ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	25
6 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ	26
7 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	26
8 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	27
9 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ.....	27
10 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	27
11 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	27
12 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ.....	27
13 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	27
14 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	28
15 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД.....	28
16 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	28
17 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ.....	30
18 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	30
19 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	32
20 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	32
21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	33
22 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ.....	34
23 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	35
24 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	36
<i>Управление капиталом</i>	36
<i>Управление финансовыми рисками</i>	36
<i>Управление операционными рисками</i>	39
<i>Управление правовыми и регуляторными рисками</i>	40
25 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	40
26 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	41
27 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	42

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ИНДИВИДУАЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку индивидуальной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ» (далее – ПАО «КЦ МФБ») по состоянию на 31 декабря 2017 года, результаты его деятельности, совокупные доходы и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с основой представления, как указано в Примечании 2 к прилагаемой финансовой отчетности.

При подготовке индивидуальной финансовой отчетности руководство несет ответственность:

- за выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в т. ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- подготовку индивидуальной финансовой отчетности исходя из допущения, что ПАО «КЦ МФБ» будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность:

- за разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении ПАО «КЦ МФБ» и обеспечить соответствие индивидуальной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов ПАО «КЦ МФБ»;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Индивидуальная финансовая отчетность ПАО «КЦ МФБ» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена руководством 25 апреля 2018 года.

От имени руководства ПАО «КЦ МФБ»:

Макеева Ю.В.
Президент
ПАО «КЦ МФБ»



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о годовой финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Клиринговый центр МФБ»
за 2017 год

МОСКВА
2018

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

АКЦИОНЕРАМ

Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ» за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (ОГРН 1097799031472, дом 4, улица Всеволода Вишневского, город Москва, 127422), состоящей из отчета о совокупном доходе, отчета о финансовом положении, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения важнейших принципов учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ» по состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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 Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие 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.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, представленную ниже, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ» зарегистрировано на сайте Налогового управления США (The Internal Revenue Service (IRS) в статусе «Участвующая иностранная финансовая организация» (Participating Foreign Financial Institution) с присвоением номера регистрации (Global Intermediary Identification Number) GIIN: V77P0L.99999.SL.643.

В 2017 году Публичным акционерным обществом «Клиринговый центр МФБ» была своевременно проведена перерегистрация договора по FATCA, который действует с 01.01.2017.

В Публичном акционерном обществе «Клиринговый центр МФБ» разработаны и действуют «Критерии отнесения клиентов ПАО «КЦ МФБ» к категории клиента - иностранного налогоплательщика и способы получения от них необходимой информации». Публичным акционерным обществом «Клиринговый центр МФБ» так же утверждены Опросные листы для отнесения клиентов к категории иностранных налогоплательщиков. Данные документы размещены на официальном сайте Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ» в сети «Интернет» - http://www.mse.ru/ru/about/krit_innalog/.

На основе документов, полученных от клиентов, во внутреннем учете Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ» ведется информация о статусе клиентов по FATCA, отражается наличие у клиентов номеров GIIN. В течение года проводится мониторинг состояния клиентской базы Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ» на предмет неувеличения клиентов с отрицательным FATCA-статусом среди клиентов – профессиональных участников рынка ценных бумаг, проводящих операции на зарубежных рынках.

В 2017 году в Публичном акционерном обществе «Клиринговый центр МФБ» проводилось обучение персонала по вопросам FATCA /CRS. Сотрудники Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ», отвечающие за работу с клиентами, ознакомлены с актуальными 2017 года редакциями налоговых форм W-8BEN, W-8BEN-E, W-8IMY и особенностями их заполнения. Для удобства клиентов налоговые формы W-8BEN, W-8BEN-E, W-8IMY в обновленной редакции 2017 года размещены на сайте Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ» в сети «Интернет».

В рамках заключенного с IRS FATCA соглашения Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ» ежегодно представляет отчетность в соответствии с требованиями законодательства США. Служба внутреннего контроля Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ» осуществила проверку Общества по направлению FATCA и дала положительную оценку.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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 ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

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 выполняем следующее:

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.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, 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.

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

**Заместитель генерального директора
АО «АКГ «РБС»,**
действующий на основании доверенности
№ 07 от 09 января 2018 года
(кв. аттестат № 06-000127 от 29.08.2012
выдан на неограниченный срок)



Р.Н. Ракшаев

Аудиторская организация:

Акционерное Общество «Аудиторско-консультационная группа «Развитие бизнес-систем»,
ОГРН 1027739153430,
123242, город Москва, Кудринский переулок, дом 3Б, строение 2, комната 3,
член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11206027697.

«26» апреля 2018 года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

Примечание		2017 г.	2016 г.
6	Доходы по услугам и комиссиям	15 748	15 260
7	Торговые и инвестиционные расходы	(1 512)	(0)
	Чистый убыток от переоценки валютных статей	(664)	(3 295)
8	Процентные доходы	11 076	8 321
9	Процентные расходы	(75)	-
10	Прямые операционные расходы	(35 703)	(12 682)
	Операционные доходы	(11 130)	7 604
11	Административные расходы	(50 894)	(44 117)
12	Прочие доходы	3 887	750
	Прочие расходы	(98)	-
	Операционная прибыль	(58 235)	(35 763)
17	Обесценение ассоциированной компании	(14)	-
	Убыток до налогообложения	(58 249)	(35 763)
21	Доходы по налогу на прибыль	11 513	889
	Убыток периода	(46 736)	(34 873)
	Прочий совокупный доход за период:		
18	Доход/(расход) от переоценки нематериальных активов (за вычетом налога на прибыль)	-	2 887
15	Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)	4 939	8 988
	Итого совокупный доход/(расход) за год	(41 797)	(22 998)
	Чистая прибыль/(убыток) на одну обыкновенную акцию (в рублях) - базовый и разводненный убыток на акцию	(3 462)	(2 583)
	Средневзвешенное количество акций в обращении (штук)	13 500	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 ПАО «КЦ МФБ»:

Макеева Ю.В.
Президент
ПАО «КЦ МФБ»



25 апреля 2018 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

Примечание		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	Активы		
13	Денежные средства и их эквиваленты	171 381	247 521
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	100	21
15	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	39 692	33 518
16	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	287 876	99 729
17	Инвестиции в ассоциированную компанию	-	14
18	Нематериальные активы	162 264	178 152
19	Основные средства	506	622
	Требования по текущему налогу на прибыль	20	-
21	Отложенные налоговые активы	2 460	-
	Прочие активы	1 188	1 204
	Активы всего	665 487	560 781
	Капитал и обязательства		
	Обязательства		
20	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	395 441	241 013
	Обязательство по текущему налогу на прибыль	139	50
21	Отложенные налоговые обязательства	-	8 141
	Прочие обязательства	1 350	1 222
	Итого обязательства	396 930	250 426
	Капитал		
22	Уставный капитал	337 500	337 500
	Резервный капитал	645	645
22	Резерв переоценки	115 480	110 541
	Непокрытый убыток	(138 331)	(103 458)
	Убыток за период	(46 736)	(34 873)
	Итого Капитал и резервы	268 557	310 355
	Капитал и обязательства всего	665 487	560 781

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

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «КЦ МФБ»:

Макеева Ю.В.
Президент
ПАО «КЦ МФБ»



25 апреля 2018 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки	Непокрытый убыток	Итого
На 31 декабря 2015 г.	337 500	645	130 572	(135 363)	333 355
Убыток за период	-	-	-	(34 873)	(34 873)
Прочий совокупный доход (переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	2 887	-	2 887
Прочий совокупный доход (начисление резерва переоценки по нематериальным активам)	-	-	8 988	-	8 988
Итого совокупный доход	-	-	11 875	(34 873)	(22 998)
Реализованный резерв переоценки нематериальных активов	-	-	(31 906)	31 906	-
Остаток на 31 декабря 2016 г.	337 500	645	110 541	(138 331)	310 355
Убыток за период	-	-	-	(46 736)	(46 736)
Прочий совокупный доход (переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	4 939	-	4 939
Итого совокупный убыток за период	-	-	4 939	(46 736)	(41 797)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	337 500	645	115 480	(185 068)	268 557

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 ПАО «КЦ МФБ»:

Макеева Ю.В.
Президент
ПАО «КЦ МФБ»



25 апреля 2018 года

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(58 249)	(35 763)
<i>Корректировки прибыли до налогообложения:</i>			
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	7	678	-
Амортизация основных средств	11	134	230
Амортизация нематериальных активов	11	15 913	13 519
Чистая прибыль от переоценки валютных статей		664	3 295
Убыток (прибыль) от выбытия основных средств		170	-
Убыток (прибыль) от списания нематериальных активов	12	-	(462)
Процентные доходы	8	(11 076)	(8 321)
Процентные расходы	9	75	-
Обесценение ассоциированной компании	17	14	-
Итого влияние корректировок		6 572	8 261
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль			
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
Уменьшение (увеличение) финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		631	21
Уменьшение (увеличение) финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(193 201)	(56 194)
Уменьшение (увеличение) финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости		165 820	111 528
Уменьшение (увеличение) прочих активов		345	(3 404)
Итого влияние изменений в оборотном капитале		(26 405)	51 951
Уплаченный налог на прибыль		(253)	(109)
Проценты полученные		7 948	8 325
Чистые денежные средства, полученные (использованные) от операционной деятельности		(70 388)	32 665
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(188)	(113)
Приобретение нематериальных активов		(41)	(1 417)
Возврат выданных займов и погашение депозитов		117	14 005
Чистые денежные средства, полученные (использованные) в инвестиционной деятельности		(112)	12 475
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности			
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(70 500)	45 140
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(5 640)	(30 253)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		247 521	232 634
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	13	171 381	247 521

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 ПАО «КЦ МФБ»:
Макеева Ю.В.

Президент

25 апреля 2018 года



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1.1 Основная деятельность

Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ» (далее – Общество или ПАО «КЦ МФБ») создано 5 ноября 2009 года путем реорганизации в форме преобразования Некоммерческого партнерства «МОСКОВСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА», основанного в 1997 году, в Открытое акционерное общество «МОСКОВСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА».

До 30 мая 2013 года Общество являлось универсальной биржей, организующей биржевые торги ценными бумагами и товарами и осуществляющей клиринговую деятельность на основании соответствующих лицензий.

30 мая 2013 г. на основании заявления Общества ФСФР России было принято решение об аннулировании лицензии на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг Открытого акционерного общества «МОСКОВСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА» (лицензия № 077-13418-000001 от 28 декабря 2010 года).

30 мая 2013 г. на основании заявления Общества ФСФР России было принято решение об аннулировании лицензии на организацию биржевой торговли Открытого акционерного общества «МОСКОВСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА» (лицензия № 97 от 13 июля 1998 года).

Необходимость направления в ФСФР России письменного заявления об аннулировании указанных лицензий была обусловлена стратегическими изменениями в направлениях развития Общества и выражена в решениях Совета директоров эмитента. На основании указанных решений с 31 мая 2013 г. Общество прекратило осуществлять деятельность по организации биржевой торговли и деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

С 31 мая 2013 г. основными направлениями деятельности Общества стали клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента.

27 июня 2013 года Общим собранием акционеров Открытого акционерного общества «МОСКОВСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА» было принято решение об утверждении новой редакции Устава, в том числе об изменении фирменного наименования Общества, на основании которого Открытое акционерное общество «МОСКОВСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА» переименовано в Открытое акционерное общество «Клиринговый центр МФБ». 22 июля 2013 года МИФНС России № 46 по г. Москве осуществила регистрацию указанных изменений, внесенных в учредительные документы эмитента на основании решения Общего собрания акционеров эмитента об утверждении новой редакции Устава (дата проведения собрания 27 июня 2013 года, протокол № 01/13-04 от 01 июля 2013 года).

7 июля 2015 года Межрайонная ИФНС № 46 по г. Москве зарегистрировала изменения, вносимые в учредительные документы юридического лица, в результате которых Открытое акционерное общество "Клиринговый центр МФБ" было переименовано в Публичное акционерное общество "Клиринговый центр МФБ".

Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Москва.

ПАО «КЦ МФБ» зарегистрировано на сайте Налогового управления США (The Internal Revenue Service (IRS)) в статусе «Участвующая иностранная финансовая организация» (Participating Foreign Financial Institution) с присвоением номера регистрации (Global Intermediary Identification Number) GIIN: V77POL.99999.SL.643.

ПАО «КЦ МФБ» была своевременно проведена перерегистрация договора по FATCA, который действует с 01.01.2017.

В ПАО «КЦ МФБ» разработаны и действуют «Критерии отнесения клиентов ПАО «КЦ МФБ» к категории клиента - иностранного налогоплательщика и способы получения от них необходимой информации». ПАО «КЦ МФБ» так же утверждены Опросные листы для отнесения клиентов к категории иностранных налогоплательщиков. Данные документы размещены на официальном ресурсе ПАО «КЦ МФБ» в сети интернет - http://www.mse.ru/ru/about/krit_innalog/

На основе документов, полученных от клиентов во внутреннем учете ПАО «КЦ МФБ» ведется информация о статусе клиентов по FATCA, отражается наличие у клиентов номеров GIIN. В течение года проводится мониторинг состояния клиентской базы ПАО «КЦ МФБ» на предмет не увеличения

клиентов с отрицательным FATCA-статусом среди клиентов – профессиональных участников рынка ценных бумаг, проводящих операции на зарубежных рынках.

В 2017 г. в ПАО «КЦ МФБ» проводилось обучение персонала по вопросам FATCA /CRS. Сотрудники ПАО «КЦ МФБ», отвечающие за работы с клиентами, ознакомлены с актуальными 2017 г. редакциями налоговых форм W-8BEN, W-8BEN-E, W-8IMY и особенностями их заполнения. Для удобства клиентов, налоговые формы W-8BEN, W-8BEN-E, W-8IMY в обновленной редакции 2017 г. размещены на сайте ПАО «КЦ МФБ».

В рамках заключенных с IRS FATCA соглашений, ПАО «КЦ МФБ» ежегодно предоставляет отчетность в соответствии с требованиями законодательства США. Служба внутреннего контроля ПАО «КЦ МФБ» осуществила проверку ПАО «КЦ МФБ» по направлению FATCA и дала положительную оценку.

Менеджмент ПАО «КЦ МФБ» имеет достаточную квалификацию и значительный опыт для работы в сфере оказания клиринговых услуг. В 2017 году в Обществе работало 42 сотрудника, в 2016 году – 32 сотрудника. 91 % персонала ПАО «КЦ МФБ» имеет высшее образование, 47 % персонала – соответствующие квалификационные аттестаты.

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. голосующими акциями Общества владели следующие акционеры:

31 декабря 2017 г.

31 декабря 2016 г.

ПАО «Санкт-петербургская Биржа» - доля участия лица в уставном капитале ПАО «КЦ МФБ» **84.09%**

ПАО «Санкт-петербургская Биржа» - доля участия лица в уставном капитале ПАО «КЦ МФБ» **84.09%**

Прочие 15,91%

Прочие 15,91%

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

2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

2.1 Основа представления

ПАО «КЦ МФБ» готовит индивидуальную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

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 2017 года, за исключением следующих стандартов, которые ПАО «КЦ МФБ» применило досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции 2014 года);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

ПАО «КЦ МФБ» ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Прилагаемая индивидуальная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая индивидуальная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости.

С 1 января 2018 года ПАО «КЦ МФБ» переходит на ведение учета в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ), утвержденными Банком России. Руководство не ожидает существенных корректировок к отчетности, составленной по ОСБУ, при подготовке финансовой отчетности по МСФО.

2.2 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 ПАО «КЦ МФБ» состоит из наиболее важных положений, отражающих ее финансовое положение и результаты деятельности, а также требующих наиболее сложных, субъективных и комплексных суждений со стороны руководства ПАО «КЦ МФБ».

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

Важнейшие, с точки зрения Руководства, области финансовой отчетности, на которые профессиональные оценки и допущения оказывают наибольшее влияние, представлены ниже **Снижение стоимости материальных и нематериальных активов.** На каждую отчетную дату руководство осуществляет проверку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие о наличии какого-либо убытка из-за обесценения этих активов. Такие оценки носят субъективный характер.

Резерв на обесценение финансовых активов учитываемых по амортизированной стоимости и долговым финансовым активам через прочий совокупный доход. На каждую отчетную дату руководство оценивает ожидаемые кредитные убытки. Наличие признаков обесценения по данным активам, рассчитывается как разница между всеми предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые компания ожидает получить. Ожидаемые кредитные убытки определяются исходя из рисков наступления дефолта (PD), примененных к стоимости актива, подверженной риску (EAD) и доли возможных потерь в случае дефолта контрагента (LGD) с учетом временной стоимости денег. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания. Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, ПАО «КЦ МФБ» признает оценочный резерв под убытки по данному финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. По дебиторской задолженности принят упрощенный подход – расчет резерва на весь срок с использованием матричного способа расчета ожидаемых кредитных убытков. Оценка вероятности дефолта, изменения кредитного риска, доли потерь в случае дефолта требует от руководства ПАО «КЦ МФБ» применения профессионального суждения.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство принимает во внимание такие факторы, темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Сроки полезного использования нематериальных активов. ПАО «КЦ МФБ» ежегодно проверяет ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов. При определении срока полезного использования актива в расчет принимаются следующие факторы: ожидаемое использование актива, обычный жизненный цикл, техническое устаревание, и т.д.

Налогообложение. Руководство полагает, что оно достоверно отразило налоговые обязательства в бухгалтерской отчетности.

ПАО «КЦ МФБ» признает отложенные налоговые активы и обязательства как результат предполагаемых будущих налоговых последствий существования разниц между стоимостью активов и обязательств в бухгалтерской отчетности и их налоговой базой, а также как результат использования в будущем убытков прошлых лет и предоставления налоговых кредитов с использованием ставок налога, которые предположительно будут действовать на момент погашения этих разниц.

2.3 Функциональная валюта и валюта отчетности

Денежной единицей, используемой в качестве функциональной валюты и валюты представления индивидуальной финансовой отчетности, является российский рубль («руб.» или «рубль»), что отражает экономическую сущность деятельности ПАО «КЦ МФБ». Отчетность выражена в тысячах рублей.

3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых ПАО «КЦ МФБ», как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых ПАО «КЦ МФБ» имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем или под совместным контролем. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли ПАО «КЦ МФБ» в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля ПАО «КЦ МФБ» в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в отчете о прибылях и убытках, а прочий совокупный доход ПАО «КЦ МФБ» включает долю инвестора в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний. Однако, если доля ПАО «КЦ МФБ» в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, ПАО «КЦ МФБ» не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда она обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты сроком погашения менее 3-х месяцев и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения до трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые впоследствии по **амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток**, исходя из:

- (а) бизнес-модели, используемой ПАО «КЦ МФБ» для управления финансовыми активами,
- (б) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовый актив оценивается по **амортизированной стоимости**, если выполняются оба следующих условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по **справедливой стоимости через прочий совокупный доход**, если выполняются оба следующих условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив **оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток**, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

ПАО «КЦ МФБ» при первоначальном признании определенных инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены,

представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода

ПАО «КЦ МФБ» может при первоначальном признании финансового актива классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию, которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- (a) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (b) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- (c) договоров финансовой гарантии.

Признание финансовых инструментов

ПАО «КЦ МФБ» признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении, когда становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Оценка стоимости финансовых инструментов

За исключением торговой дебиторской задолженности, при первоначальном признании ПАО «КЦ МФБ» оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

При первоначальном признании ПАО «КЦ МФБ» оценивает торговую дебиторскую задолженность по цене сделки.

После первоначального признания ПАО «КЦ МФБ» оценивает финансовый актив по:

- (a) амортизированной стоимости;
- (b) справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (c) справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания ПАО «КЦ МФБ» оценивает финансовые обязательства по амортизированной стоимости.

У ПАО «КЦ МФБ» отсутствуют финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

Справедливая стоимость финансовых инструментов.

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции на организованном рынке между двумя заинтересованными независимыми сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценка по справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка 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.

ПАО «КЦ МФБ» использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

- денежные средства и их эквиваленты, дебиторская и кредиторская задолженность приблизительно равны их балансовой стоимости в значительной степени из-за краткосрочности этих инструментов;
- справедливая стоимость займов рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки по долговым обязательствам, выданным на сопоставимых условиях, кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

ПАО «КЦ МФБ» использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.

Уровень 2: иные модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Обесценение

Признание ожидаемых кредитных убытков

ПАО «КЦ МФБ» признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Оценочный резерв по финансовым активам через прочий совокупный доход признается в составе прочего совокупного дохода и не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

ПАО «КЦ МФБ» оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания. По дебиторской задолженности ПАО «КЦ МФБ» оценивает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, ПАО «КЦ МФБ» оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Если в предыдущем отчетном периоде ПАО «КЦ МФБ» оценило оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что требования более не выполняются, то на текущую отчетную дату ПАО «КЦ МФБ» оценивает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

ПАО «КЦ МФБ» признает в составе прибыли или убытка в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления), необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату до величины, которую необходимо признать в соответствии с настоящим стандартом.

Прекращение признания

ПАО «КЦ МФБ» списывает финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если ПАО «КЦ МФБ» не передает, сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то оно продолжает отражать свою долю в данном активе и связанных с ним возможных обязательствах. Если ПАО «КЦ МФБ» сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, оно продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

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.

Резервы предстоящих расходов

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у ПАО «КЦ МФБ» есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что ПАО «КЦ МФБ» должна будет погасить данные обязательства, и размер таких обязательств может быть оценен с высокой степенью точности.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии практически полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

ПАО «КЦ МФБ» создает резервы под налоговые риски, если существует вероятность того, что для выполнения налоговых обязательств в соответствии с действующим российским законодательством возникает необходимость оттока средств. Такие резервы создаются на основании наиболее обоснованной, с точки зрения руководства, оценки их величины, которая может быть оспорена налоговыми органами с учетом действующего законодательства РФ и интерпретаций налоговыми органами. Резервы сохраняются и при необходимости пересматриваются на протяжении периода, в течение которого соответствующие налоги могут подвергнуться проверке со стороны налоговых органов. Как правило, этот период составляет три года с момента подачи налоговой декларации. По истечении указанного срока соответствующие резервы сторнируются. Резервы отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов.

Условные активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока или оттока экономических выгод.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальный актив первоначально измеряется по себестоимости.

Себестоимость отдельно приобретенного нематериального актива включает в себя:

- (а) цену покупки нематериального актива, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, после вычета торговых скидок и уступок; и
- (б) любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению.

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Затраты на разработку, непосредственно связанные с созданием идентифицируемого и уникального программного обеспечения, которое контролируется ПАО «КЦ МФБ», капитализируются, а созданный собственными силами нематериальный актив признается исключительно в случае высокой вероятности генерирования экономических выгод, превышающих затраты, в течение периода, который превышает один год, и возможности надежной оценки затрат на разработку. Актив, созданный собственными силами, признается исключительно в том случае, если у ПАО «КЦ МФБ» есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать или продать продукт. Прямые затраты включают в себя затраты, связанные с сотрудниками, амортизацией оборудования, использованного при создании нематериального актива, арендные платежи. Затраты на исследования признаются в качестве расходов в периоде, в котором они были понесены.

Последующие затраты в связи с нематериальными активами капитализируются исключительно в том случае, если это увеличивает будущие экономические выгоды по конкретному активу.

Измерение после признания

После первоначального признания нематериальный актив учитывается по себестоимости за вычетом любой накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется с использованием линейного метода в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования на конец каждого отчетного периода анализируются, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительных периодах представлены ниже:

Группа	Срок полезного использования, лет
Программное обеспечение	5-20
Лицензии и прочие нематериальные активы	8

Для тех нематериальных активов, по которым нет возможности определить срок полезного использования, амортизация не начисляется.

Прекращение признания нематериальных активов

Нематериальный актив прекращает признаваться при продаже или когда от его использования, или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доходы или расходы в связи с прекращением признания нематериального актива, представляющие собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включаются в прибыль или убыток в момент прекращения признания.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

На каждую отчетную дату ПАО «КЦ МФБ» оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их возмещаемой стоимостью балансовая стоимость основных средств уменьшается до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и отражается в составе прочих расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные

отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Амортизация начисляется в целях списания первоначальной стоимости активов с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования активов. Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость активов анализируются в конце каждого года. Если оценка данных показателей меняется, то данные изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

В таблице ниже приведены диапазоны сроков полезного использования объектов основных средств по группам:

Группа	Срок полезного использования, лет
Сооружения и оборудование	3-10
Офисное оборудование	3-10
Мебель	3-10

Обесценение материальных и нематериальных активов

Балансовая стоимость активов, за исключением товарно-материальных запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их обесценения. В случае выявления признаков обесценения определяется возмещаемая стоимость соответствующих активов с целью определения размера убытка от обесценения. В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, руководство оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин, представленных справедливой стоимостью за вычетом расходов на продажу и ценностью использования. При определении ценности использования актива ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени, и рисков, присущих данному активу. Для активов, не генерирующих потоки денежных средств независимо от потоков денежных средств, генерируемых другими активами, возмещаемая стоимость определяется для всей группы активов, генерирующих денежные средства, к которой относится данный актив.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения немедленно отражаются в прибылях и убытках.

В случаях, когда убыток от обесценения восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках.

Пенсионные обязательства

В ходе своей деятельности ПАО «КЦ МФБ» производит обязательные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Обязательные отчисления в государственный пенсионный фонд отражаются по мере их возникновения. Пенсионные отчисления отражаются в отчете о совокупном доходе.

Операции с иностранной валютой

Операции в иностранной валюте отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в составе прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе.

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

ПАО «КЦ МФБ» как арендодатель

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

ПАО «КЦ МФБ» как арендатор

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, и представляет собой сумму к получению за услуги, проданные в ходе обычной деятельности, за вычетом НДС и скидок.

Комиссионные доходы

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

Признание процентных доходов

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива, а также в отнесении дохода или расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая в точности дисконтирует ожидаемые будущие поступления денежных средств на протяжении ожидаемого срока использования долгового инструмента или (в зависимости от ситуации) более короткого периода до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании.

Если финансовый актив был списан в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по финансовым активам центрального контрагента, отражаются за вычетом процентных расходов, признанных в отношении соответствующих финансовых обязательств в составе доходов и расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупных доходах, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает статьи, вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных или практически утвержденных законодателем на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц, при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодателем на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений руководства (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и руководство намеревается взаимозачесть текущие налоговые активы и обязательства таким образом.

Текущий и отложенный налог за отчетный период

Текущие и отложенные налоги признаются в составе прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым к прочему совокупному доходу или собственному капиталу (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в капитале), или если они признаются в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учете этих сделок.

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

4.1 Поправки МСФО, обязательные к применению в текущем году

В текущем году ПАО «КЦ МФБ» применило ряд поправок к МСФО, опубликованных Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, являющимися обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2017 года или позже.

4.2 Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

На момент утверждения данной финансовой отчетности были опубликованы следующие документы МСФО, которые не являются обязательными для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2017 года, и которые ПАО «КЦ МФБ» не применило досрочно:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (1 января 2019 года);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (1 января 2021 года);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (1 января 2018 года);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (1 января 2019 года);

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное предприятие или ассоциированную организацию» (дата будет определена Советом по МСФО);
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» (1 января 2018 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (1 января 2018 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости» (1 января 2018 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные инвестиции в ассоциированную организацию и совместное предприятие» (1 января 2019 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением» (1 января 2019 года);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014 - 2016 гг. (1 января 2018 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014 - 2016 гг. (1 января 2019 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям».

МСФО (IFRS) 16 Аренда

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Прочие стандарты и разъяснения

Руководство Группы не ожидает, что применение прочих стандартов и разъяснений окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

5 ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

За исключением изменений, перечисленных ниже, ПАО «КЦ МФБ» последовательно применило учетную политику, приведенную в примечании 3, ко всем периодам, представленным в настоящей финансовой отчетности.

1) По состоянию на 31 декабря 2016 г. по следующим классам нематериальных активов:

- Программное обеспечение – Фондовый модуль;
- Программное обеспечение – Товарный модуль;
- Программное обеспечение – Расчетно-клиринговая система;
- Программное обеспечение – Информационный модуль

использовалась модель учета по переоцененной стоимости.

Данные нематериальные активы после первоначального признания учитывались по переоцененной стоимости, представляющей собой их справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом любой последующей накопленной амортизации и любых последующих накопленных убытков от обесценения.

В целях переоценки, справедливая стоимость определялась с использованием данных активного рынка. Переоценка проводилась с такой регулярностью, чтобы на конец отчетного периода балансовая стоимость актива не отличалась существенно от его справедливой стоимости.

С 2017 года ПАО «КЦ МФБ» не имеет доступа к информации о стоимости подобного программного обеспечения (ПО) и перестало признавать рынок активным. В связи с отсутствием активного рынка подобного Программного обеспечения, в Учетную политику ПАО «КЦ МФБ» внесены соответствующие изменения, и переоценка не производится с 2017 года. Балансовой стоимостью этих активов по состоянию на 31 декабря 2017 г. является его переоцененная стоимость на 31 декабря 2016 г. с использованием данных активного рынка за вычетом последующей накопленной амортизации. Признаков обесценения данного Программного обеспечения по состоянию на 31 декабря 2017 г. не выявлено.

2) В течение 2017 года были пересмотрены сроки полезного использования ряда нематериальных активов, а также пересчитан отложенный налог на сумму выбытия резерва переоценки по нематериальным активам. Изменения были внесены путем пересчета каждой из затронутых статей финансовой отчетности за предыдущий период.

3) ПАО «КЦ МФБ» применило досрочно следующие стандарты:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции 2014 года);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

В приведенной ниже таблице представлена информация о влиянии данных изменений на финансовую отчетность Общества.

Отчет о совокупном доходе

2016 год	Влияние изменений в учетной политике		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Доходы по услугам и комиссиям	15 260	-	15 260
Чистая прибыль от переоценки валютных статей	(3 295)	-	(3 295)
Процентные доходы	8 385	(64)	8 321
Процентные расходы	(736)	736	-
Прочий операционный доход	462	(462)	-
Прямые операционные расходы	-	(12 682)	(12 682)
Административные расходы	-	(44 117)	(44 117)
Прочие доходы	-	750	750
Прочие расходы	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(58 093)	58 093	-
Доходы по налогу на прибыль	931	(42)	889
Прибыль	(37 084)	2 210	(34 873)
Прочий совокупный доход	(34 776)	11 778	(22 998)

Отчет о финансовом положении

1 января 2017 г.

Влияние изменений в учетной политике

	Влияние изменений в учетной политике		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Денежные средства и их эквиваленты	247 521	-	247 521
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	21	21
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	33 518	33 518
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	99 729	99 729
Основные средства	622	-	622
Нематериальные активы	172 666	5 486	178 152
Инвестиции в ассоциированную компанию	14	-	14
Прочие активы	1 205	-	1 205
Средства на счетах у брокера	72 529	(72 529)	-
Средства, переданные по договорам РЕПО	9 301	(9 301)	-
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	1 888	(1 888)	-
Дебиторская задолженность по реализации имущества	12 586	(12 586)	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	33 539	(33 539)	-
Прочие займы выданные	3 188	(3 188)	-
Итого активов	555 059	5 721	560 781
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	241 013	241 013
Обязательство по текущему налогу на прибыль	-	50	50
Отложенные налоговые обязательства	14 197	(6 056)	8 141
Прочие обязательства	-	1 222	1 222
Займы полученные	2 173	(2 173)	-
Средства участников клиринга	237 077	(237 077)	-
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	2 985	(2 985)	-
Задолженность по налогу на прибыль	50	(50)	-
Итого обязательств	256 482	(6 056)	250 426
Уставный капитал	337 500	-	337 500
Резервный капитал	645	-	645
Резерв переоценки	100 974	9 567	110 541
Нераспределенная прибыль	(103 458)	-	(103 458)
Убыток за период	(37 084)	2 211	(34 874)
Итого капитала	298 577	11 778	310 354

6 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	2017 г.	2016 г.
Информационные услуги	11 453	10 611
Аренда рабочего места участника торгов	1 900	2 026
Использование программных продуктов	1 680	1 680
Абонентская плата (товарная секция)	119	361
Услуги клирингового центра	477	562
Комиссионное вознаграждение	119	20
Итого	15 748	15 260

7 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
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	217	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(1 051)	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(678)	-
Итого	(1 512)	-

8 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Проценты к получению по займам выданным и депозитам	9 825	8 321
Накопленный купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	1 251	-
Итого	11 076	8 321

9 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Прочие проценты к уплате	(75)	-
Итого	(75)	-

10 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Брокерские услуги	(18 756)	(5 377)
Депозитарные услуги	(15 720)	(6 578)
Услуги технического обеспечения	(1 227)	(727)
Итого	(35 703)	(12 682)

11 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Расходы на персонал	(17 671)	(15 416)
Амортизация нематериальных активов	(15 913)	(13 519)
Аренда и обслуживание офисных помещений	(9 150)	(8 849)
Информационные и консультационные услуги	(3 406)	(4 252)
Расходы по банковским услугам	(237)	(260)
Амортизация основных средств	(134)	(230)
Расходы на охрану	(80)	(76)
Страхование	-	(488)
Прочее	(4 303)	(1 027)
Итого	(50 894)	(44 117)

12 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Неустойки (штрафы, пени) по операциям привлечения и предоставления (размещения) денежных средств	3 314	65
Прочие доходы	573	224
Доход от выбытия нематериальных активов	-	462
Итого	3 887	750

13 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства и эквиваленты	15 704	135 605
Средства на клиринговых счетах	82 724	16 600
Депозиты менее 90 дней до вычета резерва под обесценение	73 030	95 316
Резерв под обесценение	(77)	-
Итого	171 381	247 521

Денежные средства включают денежные средства в банках и наличные денежные средства. ПАО «КЦ МФБ» единообразно определяет состав и оценку показателя денежных средств и их эквивалентов в балансе и отчете о движении денежных средств.

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

14 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. Данным акциям присвоен инвестиционный кредитный рейтинг.

15 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

	Рейтинговая группа эмитента	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долевые ценные бумаги			
Корпоративные акции	Инвестиционный рейтинг	39 692	33 518
Итого		39 692	33 518

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Текущая стоимость на 1 января	33 518	32 476
Поступления	-	71
Прибыль от переоценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 174	1 044
Выбытия в результате продажи акций	-	(50)
Курсовые разницы	-	(1)
Реклассификация из других категорий	-	(22)
Текущая стоимость на отчетную дату	39 692	33 518

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, состоят из финансовых активов, представляющих собой инвестиции в акции компании, которые допущены к торгам на бирже. Справедливая стоимость данных котируемых долевых ценных бумаг определяется на основании опубликованных котировок цен на активном рынке. ПАО «КЦ МФБ» принадлежит неконтролирующая доля участия в компании, и Компания рассматривает данную инвестицию как стратегическую.

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на каждую отчетную дату Общество анализирует, имеются ли объективные признаки того, что инвестиция подверглась обесценению. В случае долевой инвестиции, классифицированной в качестве финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, объективные признаки обесценения включают значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. По результатам анализа критериев ПАО «КЦ МФБ» не выявило убытков от обесценения.

16 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Средства в кредитных организациях	55 479	72 529
Средства в РЕПО и займы выданные	181 005	12 489
Долговые ценные бумаги	37 514	-
Дебиторская задолженность	13 878	14 711
Итого	287 876	99 729

Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Средства на счетах у брокера-кредитной организации до вычета резерва под обесценение	55 535	72 529
Резерв под обесценение	(56)	-
Итого	55 479	72 529

Займы выданные

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами до вычета резерва под обесценение	Доллары США	0	0,05	178 138	9 301
Прочие займы выданные	Рубли	9	9	2 877	3 188
Резерв под обесценение				(10)	-
Итого				181 005	12 489

Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную ПАО «КЦ МФБ» при приобретении ценных бумаг по 1 части соглашений РЕПО, предусматривающих обратный выкуп ценных бумаг продавцом на установленную дату в будущем.

Информация о подверженности ПАО «КЦ МФБ» кредитному и рыночному рискам в отношении переданных средств по договорам РЕПО и прочих займов выданных, отражена в Примечании 24 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

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 ПАО «КЦ МФБ» на иностранных биржах в целях исполнения обязательств участников клиринга.

	Рейтинговая группа эмитента	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долговые ценные бумаги			
Корпоративные еврооблигации	Инвестиционный рейтинг	135 365	9 217
Итого		135 365	9 217

Долговые ценные бумаги

	Купон	Срок погашения	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долговые ценные бумаги				
Еврооблигации иностранных эмитентов до вычета резерва под обесценение	1-9.25%	апрель 2019 г.- сентябрь 2019 г.	37 565	-
Резерв под обесценение			(51)	-
Итого			37 514	-

Дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	2 948	2 125
Дебиторская задолженность по реализации имущества	11 412	12 586
Резерв по дебиторской задолженности	(482)	-
Итого	13 878	14 711

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

Изменение величины резерва финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости представлено ниже:

	Денежные средства и эквиваленты	Средства в кредитных организациях	Займы выданные	Долговые ценные бумаги	Дебиторская задолженность	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 г.	-	-	-	-	-	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	77	56	10	52	483	678
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.	77	56	10	52	483	678

17 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ"

	на 31 декабря		на 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
	Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость
ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ" (далее - ЗАО "ЦАРТР")	20%	-	20%	14
Итого		-		14

Основным видом деятельности ЗАО «ЦАРТР» является исследование конъюнктуры рынка и выявление общественного мнения.

Финансовая информация на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. в отношении ассоциированной компании представлена ниже. Данная финансовая информация представляет собой соответствующие показатели, отображенные в финансовой отчетности ассоциированной компании, подготовленной в соответствии с МСФО. ПАО «КЦ МФБ» не ожидает получения экономических выгод от данной инвестиции. В связи с этим в 2017 году было признано ее полное обесценение.

	на 31 декабря		на 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Активы		331		702
Обязательства		20		536
Выручка		-		-
Чистый убыток за год		-		-

Сверка вышеуказанной итоговой финансовой информации с балансовой стоимостью участия в ассоциированной компании, признанной в финансовой отчетности ПАО «КЦ МФБ»:

	На 31 декабря		На 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Доля участия ПАО «КЦ МФБ» в ассоциированной компании	20%	20%		
Инвестиция в ассоциированную компанию на начало года	14	14		
Обесценение	(14)	-		
Инвестиция в ассоциированную компанию на конец отчетного периода	-	14		

18 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение - товарный, информационный, фондовый модули и расчетно-клиринговая система	Программное обеспечение - прочее	Лицензии и прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
на 31 декабря 2015 г.	189 982	42 709	220	232 911
поступления	-	1 417	-	1 417
выбытие	(29 275)	(6 169)	(20)	(35 464)
переоценка	(7 534)	-	-	(7 534)
на 31 декабря 2016 г.	153 173	37 957	200	191 330
поступления	-	41	-	41
выбытие	-	(27)	(200)	(227)
на 31 декабря 2017 г.	153 174	37 971	-	191 145
Амортизация				
на 31 декабря 2015 г.	-	(20 489)	(220)	(20 709)
начислено за год	(9 375)	(4 145)	-	(13 519)
выбытие	1 098	11 656	20	12 774
переоценка	8 277	-	-	8 277
на 31 декабря 2016 г.	-	(12 978)	(200)	(13 178)
начислено за год	(7 659)	(8 253)	-	(15 913)
выбытие	-	9	200	209
на 31 декабря 2017 г.	(7 659)	(21 222)	-	(28 881)
Чистая балансовая стоимость				
на 31 декабря 2015 г.	189 982	22 220	1	212 202
на 31 декабря 2016 г.	153 173	24 979	-	178 152
на 31 декабря 2017 г.	145 515	16 749	-	162 264

В состав программного обеспечения входят следующие классы активов:

- Фондовый модуль;
- Товарный модуль;
- Расчетно-клиринговая система;
- Информационный модуль;
- Система учета инсайдеров;
- Торговая система срочного товарного рынка;
- Система автоматизации работы репозитария;
- Система расчета ставок риска.

Программное обеспечение классов – фондовый модуль, товарный модуль, расчетно-клиринговая система, информационный модуль были переоценены на 31 декабря 2016 г. Переоценка проводилась независимым оценщиком ООО «Независимая экспертиза XXI век».

Для определения рыночной стоимости объекта оценки были использованы два подхода: затратный и сравнительный. Для согласования результатов, полученных в рамках различных подходов, использовался модифицированный метод анализа иерархий. Целью согласования значений рыночной стоимости, определенных в рамках различных подходов к оценке, является: адекватное определение итоговой величины рыночной стоимости.

Балансовая стоимость, которая была бы признана, если бы переоцененный класс нематериальных активов измерялся после признания с использованием модели учета по фактическим затратам, составляет на 31 декабря 2016 г. – 41 379 тыс. руб.

В 2017 г. было принято решение об изменении учетной политики в отношении данных активов. ПАО «КЦ МФБ» не имеет доступа к информации с 2017 года и перестало признавать рынок активным. В связи с отсутствием активного рынка подобного Программного обеспечения, в Учетную политику ПАО «КЦ МФБ» внесены соответствующие изменения, и переоценка с 2017 года не производится. Балансовая стоимость нематериальных активов представлена их переоцененной стоимостью на дату последней переоценки с использованием данных активного рынка за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения.

Программное обеспечение классов – торговая система срочного товарного рынка, система автоматизации работы репозитария, система расчета ставок риска не переоценивалось и учитывалось по фактической себестоимости.

Амортизация по всем объектам нематериальных активов начисляется линейным методом.

Общая сумма начисленной амортизации по объектам нематериальных активов, отражена в Отчете о совокупном доходе по строке «Административные расходы».

19 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Сооружения и оборудование	Офисное оборудование	Мебель	Итого
Первоначальная стоимость				
на 31 декабря 2015 г.	6 864	1 903	681	9 448
Поступления	-	113	-	113
Выбытие	(585)	(216)	(300)	(1 101)
на 31 декабря 2016 г.	6 279	1 800	381	8 460
Поступления	-	188	-	188
Выбытие	(731)	(1 687)	(60)	(2 479)
на 31 декабря 2017 г.	5 547	301	320	6 168
Амортизация				
на 31 декабря 2015 г.	(6 301)	(1 727)	(680)	(8 709)
Начислено за год	(120)	(109)	(1)	(230)
Выбытие	585	216	300	1 101
на 31 декабря 2016 г.	(5 836)	(1 620)	(381)	(7 837)
Начислено за год	(124)	(10)	-	(134)
Выбытие	731	1 518	60	2 309
на 31 декабря 2017 г.	(5 229)	(113)	(320)	(5 662)
Чистая балансовая стоимость				
на 31 декабря 2015 г.	563	176	1	739
на 31 декабря 2016 г.	443	180	-	622
на 31 декабря 2017 г.	319	188	-	506

На балансе ПАО «КЦ МФБ» нет основных средств, обремененных залогом.

По состоянию на 31 декабря 2017 г балансовая стоимость в брутто-оценке находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляет 5 082 тыс. руб.

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. ПАО «КЦ МФБ» провело анализ наличия признаков обесценения активов. В процессе оценки учитывались как внешние, так и внутренние признаки, которые свидетельствуют о необходимости определения ценности активов в использовании. ПАО «КЦ МФБ» оценило признаки обесценения активов и пришло к выводу, что в течение периода не произошло значительных изменений с негативным эффектом в рыночной, экономической и законодательной области, в которых ПАО «КЦ МФБ» осуществляет хозяйственную деятельность, а также и в сегменте, к которому относятся соответствующие активы.

20 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Средства участников клиринга	365 956	237 077
Средства, полученные по договорам РЕПО	22 256	2 173
Кредиторская задолженность	7 229	1 763
Итого	395 441	241 013

Средства, полученные по договорам РЕПО

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам ПАО «КЦ МФБ». Более подробная информация о подверженности риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в Примечании 24 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Средства, полученные по договорам РЕПО	Доллары США	0	0,10	22 256	2 173
Итого				22 256	2 173

В обеспечение обязательств по сделкам РЕПО ПАО «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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность по оказанным услугам	2 795	1 311
Прочие обязательства	4 389	397
Авансы полученные	45	55
Итого	7 229	1 763

21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2017 г.	2016 г.
Текущий налог	(322)	(163)
Отложенный налог	11 835	1 052
Итого	11 513	889

ПАО «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.

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

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

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в прибылях и убытках		Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в капитале	
	На 31 декабря		За год, закончившийся 31 декабря		За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	608	46	562	4	-	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	13	(13)	13	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	415	212	203	(25)	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	29 896	20 841	9 055	862	-	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	30 919	21 112	9 807	854	-	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	543	-	543	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1 988)	(753)	(0)	(13)	(1 235)	(721)
Нематериальные активы	(26 978)	(28 500)	1 522	208	-	5 730
Основные средства	(36)	-	(36)	2	-	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(28 459)	(29 253)	2 028	197	(1 235)	5 008
Отложенные налоговые активы	2 460	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	(8 142)	-	-	-	-
Отложенный налоговый расход/доход	-	-	11 835	1 052	-	-

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

	2017 г.	2016 г.
Убыток до налога на прибыль	(58 249)	(35 761)
Налог по установленной ставке 20%	11 650	7 152
Расходы/доходы не учитываемые при налогообложении	(137)	(6 263)
Расход по налогу на прибыль	11 513	889

22 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

На 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. уставный капитал представлен 13 500 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 25 тыс. руб. каждая.

Резервный капитал

Резервный капитал в размере 645 тыс. руб. на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. включает суммы резервов, сформированных в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и нормами учредительных документов ПАО «КЦ МФБ».

Резерв переоценки

	Нематериальные активы - программы	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Резерв переоценки на 31 декабря 2015 г.	130 446	126	130 572
Выбытие за 2016 год	(31 906)	-	(31 906)
Изменение резерва переоценки за 2016 год	3 258	3 609	6 867
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за 2016 г.	5 730	(721)	5 008
Резерв переоценки на 31 декабря 2016 г.	107 528	3 013	110 541
Изменение резерва переоценки за 2017 год	-	6 174	6 174
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за 2017 год	-	(1 235)	(1 235)
Резерв переоценки на 31 декабря 2017 г.	107 528	7 952	115 480

Нераспределенная прибыль

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов. В 2017 и 2016 гг. в связи с отсутствием прибыли, подлежащей распределению, дивиденды объявлены не были.

23 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.

Активы	Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2017 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	100	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	39 692	-	-
Итого	39 792	-	-

Активы	Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	33 518	-	-
Нематериальные активы	153 173	-	-
Итого	186 712	-	-

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, займов выданных и займов полученных и прочих финансовых активов и обязательств, приблизительно равна их учетной стоимости, отраженной в настоящей финансовой отчетности.

24 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление капиталом

Политика ПАО «КЦ МФБ» заключается в поддержании уровня капитала в целях сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития своего бизнеса. ПАО «КЦ МФБ» осуществляет мониторинг показателей доходности капитала, определяемых как чистая прибыль, поделенная на совокупный объем капитала.

Структура капитала ПАО «КЦ МФБ» представлена акционерным капиталом, который включает размещенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль. Распределение капитала между конкретными видами деятельности в значительной степени определяется оптимизацией соотношения полученного дохода к объему размещенных средств. Несмотря на то, что максимизация скорректированной с учетом риска доходности по размещенному капиталу является основным определяющим фактором при распределении капитала в рамках ПАО «КЦ МФБ» для конкретных видов деятельности, это не единственная основа для принятия решений. Во внимание также принимаются синергетические эффекты от совместного функционирования с видами деятельности, наличие управленческого и прочих ресурсов, а также соответствие деятельности долгосрочным стратегическим целям. Политика в отношении управления капиталом и его распределения регулярно пересматривается руководством в рамках утверждения годовых бюджетов.

Общая программа ПАО «КЦ МФБ» по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения. Кроме того, являясь клиринговой организацией, ПАО «КЦ МФБ» должно соблюдать требования к собственным средствам клиринговой организации, установленные Федеральным законом от 07.02.2011 № 7-ФЗ "О клиринге и клиринговой деятельности". Так, управление капиталом нацелено на соблюдение требований законодательства Российской Федерации о клиринговой деятельности, а также об акционерных обществах, в частности:

минимальный размер собственных средств клиринговой организации должен составлять не менее 100 млн. руб.; На 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. ПАО «КЦ МФБ» соответствуют требованиям действующего законодательства в отношении капитала.

ПАО «КЦ МФБ» осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для инвесторов за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Совет директоров стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивают устойчивое положение в части капитала.

Руководство ПАО «КЦ МФБ» предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей, а также для поддержания доверия инвесторов. Руководство ПАО «КЦ МФБ» обеспечивает оптимальную структуру капитала путем использования заемных и собственных средств, соблюдая обоснованную пропорцию между рентабельностью капитала и финансовой устойчивостью Группы. Использование капитала осуществляется по тем направлениям, которые обеспечивают достижение эффективного функционирования и роста рыночной стоимости ПАО «КЦ МФБ».

Управление финансовыми рисками

Деятельность ПАО «КЦ МФБ» подвержена влиянию различных рисков, включая рыночные риски (риск изменения обменного курса, риск изменения процентных ставок), кредитный риск и риск ликвидности. Общая политика по управлению рисками нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий на финансовые результаты ПАО «КЦ МФБ». ПАО «КЦ МФБ» не использует политику хеджирования финансовых рисков.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, на финансовые результаты ПАО «КЦ МФБ» или стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов.

Валютный риск

ПАО «КЦ МФБ» осуществляет деятельность в международном масштабе и подвержено валютному риску вследствие колебания обменных курсов, а именно, доллара США. Валютный риск связан с активами, обязательствами, операциями и финансированием, выраженным в иностранной валюте.

ПАО «КЦ МФБ» не использует производные финансовые инструменты для снижения подверженности валютному риску.

Ниже представлены финансовые активы и обязательства, выраженные в Долларах США:

	Активы 31 декабря		Обязательства 31 декабря	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
USD	361 255	211 295	334 723	200 340

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности к повышению или снижению курса рубля на 25% по отношению к доллару США. 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. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли при укреплении курса рубля по отношению к соответствующей валюте на 25%. Ослабление курса рубля по отношению к соответствующей валюте на 25% окажет сопоставимое влияние на прибыль, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Прибыль / Убытки		
Влияние изменения курса рубля в долларах США	6 633	2 739

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

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

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств ПАО «КЦ МФБ». Все размещенные и привлеченные средства – это требования и обязательства с фиксированными процентными ставками, что подвергает ПАО «КЦ МФБ» риску изменения справедливой стоимости этих активов и обязательств.

Кредитный риск

ПАО «КЦ МФБ» подвержена кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновению у другой стороны финансового убытка.

ПАО «КЦ МФБ» контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. ПАО «КЦ МФБ» осуществляет регулярный мониторинг таких рисков и пересмотр лимитов. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости.

Во избежание риска дефолта участников клиринга по их открытым сделкам, по условиям клиринга участники клиринга должны вносить маржу и обеспечение в форме денежных средств или ценных бумаг ежедневно или в ходе торгов в течение дня в суммах, устанавливаемых ПАО «КЦ МФБ».

В случае реализации риска в связи с неисполнением участниками клиринга своих обязательств, ПАО «КЦ МФБ» принимает соответствующие меры, а именно:

- в случае возникновения маржинальных требований к участникам клиринга предоставляет таким участникам клиринга возможность самостоятельно предпринять действия, направленные на увеличение доступных средств;

- в случае неисполнения или исполнения не в полном объеме участниками клиринга своих обязательств, ПАО «КЦ МФБ» осуществляет процедуру принудительного закрытия позиций участников клиринга.

Если указанные действия не способствовали исполнению участником клиринга маржинального требования, ПАО «КЦ МФБ» удовлетворяет возникшие маржинальные требования за счет средств индивидуального клирингового обеспечения участников клиринга, а также за счет средств Гарантийных фондов, формируемых ПАО «КЦ МФБ».

Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную величину, подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска представлен ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты	171 381	247 521
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	100	21
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	39 692	33 518
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	287 876	99 729
Итого	499 049	380 789

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск нехватки у ПАО «КЦ МФБ» средств для погашения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам. Соответствие и/или контролируемое несоответствие сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающей деятельностью при управлении финансовыми организациями, к которым относится ПАО «КЦ МФБ». Несовпадение сроков потенциально ведет к росту прибыльности, однако также может привести к увеличению риска убытков.

Подход ПАО «КЦ МФБ» к управлению ликвидностью заключается в обеспечении, насколько это возможно, того, чтобы объем ее ликвидности всегда был достаточным для исполнения обязательств при наступлении сроков их погашения, как в обычных, так и в сложных условиях, без возникновения у ПАО «КЦ МФБ» неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба своей репутации.

ПАО «КЦ МФБ» стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из расчетных счетов участников торгов, участников клиринга и расчетов прочих корпоративных клиентов, в сочетании с диверсифицированными портфелями высоколиквидных активов, чтобы иметь возможность оперативно и четко реагировать на непредвиденные потребности в ликвидности.

Важными факторами в оценке ликвидности ПАО «КЦ МФБ» и ее подверженности изменениям процентных ставок и валютных курсов являются сроки погашения активов и обязательств, а также наличие возможности заменить процентные обязательства в случае наступления их сроков погашения на другие процентные обязательства по приемлемой цене.

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках. 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:

Финансовые активы на 31 декабря 2017 г.	До востребования и менее месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	171 381	-	-	171 381
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	100	-	100
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	39 692	39 692
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	233 610	28 381	24 251	286 242
Итого финансовые активы на 31 декабря 2017 г.	404 991	28 481	63 943	497 415
Финансовые обязательства на 31 декабря 2017 г.				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	388 212	7 229	-	395 441
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2017 г.	388 212	7 229	-	395 441
Разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 г.	16 779	21 252	63 943	101 974

Финансовые активы на 31 декабря 2016 г.	До востребования и менее месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	247 521	-	-	247 521
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	21	-	21
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	33 518	33 518
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	81 831	2 124	15 774	99 729
Итого финансовые активы на 31 декабря 2016 г.	329 352	2 145	49 292	380 789
Финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г.				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	239 250	1 763	-	241 013
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г.	239 250	1 763	-	241 013
Разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 г.	90 102	382	49 292	139 776

Управление операционными рисками

В 2014 году Общество начало осуществлять клиринг обязательств, возникающих из договоров, предметом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов. При подготовке к указанной деятельности ПАО «КЦ МФБ» предпринял все необходимые меры по выявлению и снижению рисков, связанных с осуществлением клиринга в отношении ценных бумаг иностранных эмитентов.

С целью минимизации риска, связанного с работоспособностью программного обеспечения, используемого ПАО «КЦ МФБ» для целей проведения клиринга по ценным бумагам иностранных эмитентов, Клиринговый центр осуществляет мониторинг и контроль функционирования клиринговой системы.

В подразделения ПАО «КЦ МФБ», функционально отвечающие за проведение клиринга по ценным бумагам иностранных эмитентов, были привлечены новые сотрудники, с целью повышения качества операционной деятельности. Указанные сотрудники наряду с действующими сотрудниками прошли обучение, касающееся особенностей проведения организованных торгов ценными бумагами иностранных эмитентов, с целью повышения общего уровня знаний и компетенции.

Одним из факторов, который оказывает влияние на операционный риск в связи с проведением клиринга по ценным бумагам иностранных эмитентов, является влияние корпоративных событий иностранных эмитентов. Для целей учета произошедших корпоративных событий ПАО «КЦ МФБ» были внесены изменения в Правила осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг, зарегистрированные Банком России 9 ноября 2016 г. Данная редакция Правил предоставляет ПАО «КЦ

МФБ» право, при необходимости, вносить в одностороннем порядке изменения в неисполненные договоры, заключенные участниками клиринга на проводимых Биржей организованных торгах ценными бумагами иностранных эмитентов, а также признавать наступившей дату исполнения данных договоров. Действующей редакцией Правил осуществления клиринговой деятельности регламентируется, в частности, распределение дохода по ценным бумагам в результате дробления ценных бумаг, конвертации ценных бумаг, реорганизации эмитента ценных бумаг, наступления иных обстоятельств в период действия договора с участниками клиринга. Кроме того, ПАО «КЦ МФБ» осуществляет мониторинг страниц сайтов в сети Интернет, на которых осуществляется раскрытие информации об иностранных эмитентах, а также получают всю необходимую информацию о ценных бумагах и иностранных эмитентах, выпустивших данные ценные бумаги, и от организаторов торговли.

Иные факторы операционного риска, а также меры, принимаемые для управления и снижения данных факторов, не являются специфическими и регулируются в общем порядке.

Управление правовыми и регуляторными рисками

Одним из факторов правового риска ПАО «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 ПАО «КЦ МФБ» провел анализ применимого законодательства, в том числе законодательства о валютном регулировании и валютном контроле, выявивший отсутствие ограничений на проведение валютных операций, связанных с клирингом.

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

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

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

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

25 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

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

Операционная среда

ПАО «КЦ МФБ» ведет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. Ее экономика проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика Российской Федерации особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Цены на нефть марки Brent в 2017 году нефть котировались в диапазоне 47,91 – 66,87 долларов США за баррель. Среднее значение составило 55,55 долларов США за баррель. Деятельность ПАО «КЦ МФБ» подвержена влиянию изменения курсов иностранных валют. Зависимость курса рубля от цен на нефть снизилась с применением бюджетного правила. Курс доллара США на 01.01.17 составлял 60,6569 рублей за доллар США, на 31.12.17 составлял 57,6002 рублей за доллар США. Средний курс по итогам 2017 года составил 58,3539 рублей за доллар США. Ключевая ставка ЦБ РФ в течение 2017 года снизилась с 10% до 7,75%.

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 предприятий, 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 поддержки устойчивого развития бизнеса ПАО «КЦ МФБ» в современной экономической среде.

Налогообложение

Положения налогового законодательства Российской Федерации иногда непоследовательны и могут быть интерпретированы неоднозначно.

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

Руководство считает, что интерпретация ПАО «КЦ МФБ» налогового законодательства является правильной, и позиции в отношении налоговых вопросов не будут оспорены. 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, изучающим результаты налоговых проверок, которые были проведены подчиняющимися им налоговыми органами.

Обязательства по договорам операционной аренды

В случаях, когда ПАО «КЦ МФБ» выступает в роли арендатора, будущие минимальные платежи ПАО «КЦ МФБ» по нерасторжимым соглашениям операционной аренды офисного помещения представлены ниже:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Менее года	3 079	7 037
От 1 до 5 лет	-	7 389
Свыше 5 лет	-	-
Итого	3 079	14 426

26 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 2017 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:

	31 декабря 2017 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит ПАО «КЦ МФБ»
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	89 753
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	39 692	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	11 704	-	55 603
Прочие активы	-	-	12
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 921	-	40 402

31 декабря 2016 г.

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит ПАО «КЦ МФБ»
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	230 669
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	33 518	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	12 898	-	77 831
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	14
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	27 704

2017 г.

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит ПАО «КЦ МФБ»
Торговые и инвестиционные расходы	(1 051)	-	-
Доходы по услугам и комиссиям	3 227	-	1 191
Прямые операционные расходы	-	-	(20 253)
Процентные доходы	1 333	-	8 229
Обесценение ассоциированной компании	-	-	(14)
Административные расходы	(173)	(5 580)	(886)

2016 г.

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит ПАО «КЦ МФБ»
Доходы по услугам и комиссиям	3 509	-	1 045
Доход от реализации имущества	-	-	28 639
Процентные доходы	-	-	8 050
Административные и прочие операционные расходы	(601)	(5 380)	(7 863)

Ключевой управленческий персонал представлен членами Правления и Совета директоров. 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.).

27 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Новые Правила клиринга, зарегистрированные Банком России в 2017 году в полном объеме вступили в силу в марте 2018 года. Основные изменения в новых Правилах клиринга связаны с возможностью осуществления ПАО «КЦ МФБ» клиринга обязательств по внебиржевым сделкам.

ПРОНУМЕРОВАНО, ПРОШНУРОВАНО,
СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ
43 (СОРОК ТРИ) ЛИСТА

Заместитель генерального директора
АО «АКГ «РБС»

Р.Н Рақшаев

