

Акционерное общество «Клиринговый центр МФБ»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	8
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	10
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
ПРИМЕНЕНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	12
1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	12
2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ	13
3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ.....	22
5 ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	26
6 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ	27
7 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ	27
8 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	27
9 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ.....	27
10 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	28
11 НЕУСТОЙКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПРИВЛЕЧЕНИЯ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ (РАЗМЕЩЕНИЯ) ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	28
12 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ	28
13 СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	28
14 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	28
15 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ.....	29
16 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	29
17 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	31
18 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	31
19 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД.....	31
20 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	31
21 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ.....	33
22 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	34
23 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	34
24 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	35
25 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ.....	36
26 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	37
27 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	37
28 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	42
29 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	42
30 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	44

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о годовой финансовой отчетности
Акционерного общества
«Клиринговый центр МФБ»
за 2018 год

**МОСКВА
2019**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

АКЦИОНЕРАМ

Акционерного общества «Клиринговый центр МФБ»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Клиринговый центр МФБ» (далее - АО «КЦ МФБ») за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (ОГРН 1097799031472, дом 38, строение 1, помещение 1, комната 2-3, улица Долгоруковская, город Москва, 127006), состоящей из отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2018 года, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткое описание важнейших принципов учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «КЦ МФБ» по состоянию на 31 декабря 2018 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.

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.

АО «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: V77P0L.99999.SL.643.

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

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

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

В течение 2018 года Департаментом внутреннего контроля и Службой внутреннего аудита АО «КЦ МФБ» были проведены проверки АО «КЦ МФБ» по соблюдению требований Закона США «О налогообложении иностранных счетов» (Foreign Account Tax Compliance Act, FATCA), по результатам которых Департаментом внутреннего контроля и Службой внутреннего аудита АО «КЦ МФБ» были даны положительные оценки.

С 01 января 2018 года АО «КЦ МФБ» ведет учет в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ), утвержденными Банком России. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

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 вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

**Заместитель генерального директора
АО «АКГ «РБС»,
действующий на основании доверенности
№ 07 от 10 января 2019 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 2019 года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2018 ГОД
в тысячах российских рублей (если не указано иное)

Примечание	2018 г.	2017 г.	
6	Доходы по услугам и комиссиям	71 194	15 748
7	Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	(10 222)	(834)
	Доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте	4 418	(664)
8	Процентные доходы	4 073	11 076
9	Процентные расходы	(107)	(75)
10	Прямые операционные расходы	(101 325)	(35 703)
11	Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	27 887	3 314
12	Прочие операционные доходы за вычетом расходов	4 018	(55)
13	Создание резервов под обесценение финансовых активов	(636)	(689)
	Операционные расходы	(700)	(7 882)
14	Административные расходы	(47 720)	(50 894)
15	Прочие доходы	368	573
	Прочие расходы	(211)	(46)
	Убыток до налогообложения	(48 263)	(58 249)
16	Доходы по налогу на прибыль	7 364	11 513
	Убыток периода	(40 899)	(46 736)
	Прочий совокупный доход/(расход):		
19	Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)	(3 641)	4 939
	Итого совокупный расход	(44 540)	(41 797)
	Чистый убыток на одну обыкновенную акцию (в рублях) - базовая и разводненная прибыль на акцию	(3 030)	(3 462)
	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 АО «КЦ МФБ»:

Макеева Ю.В.
Президент
АО «КЦ МФБ»



26 апреля 2019 года

Примечание		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
	Активы		
17	Денежные средства и их эквиваленты	210 501	171 381
18	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	100
19	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 634	39 692
20	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 173 012	287 876
22	Нематериальные активы	149 792	162 264
23	Основные средства	-	506
	Требования по текущему налогу на прибыль	20	20
16	Отложенные налоговые активы	12 070	2 460
	Прочие активы	565	1 188
	Активы всего	1 552 596	665 487
	Капитал и обязательства		
	Обязательства		
24	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 320 754	395 441
	Обязательство по текущему налогу на прибыль	402	139
	Прочие обязательства	7 423	1 350
	Итого обязательства	1 328 579	396 930
	Капитал		
25	Уставный капитал	337 500	337 500
25	Резервный капитал	645	645
25	Резерв переоценки	93 396	106 259
25	Непокрытый убыток	(207 524)	(175 847)
	Итого Капитал и резервы	224 017	268 557
	Капитал и обязательства всего	1 552 596	665 487

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

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

Макеева Ю.В.
Президент
АО «КЦ МФБ»



26 апреля 2019 года

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
в тысячах российских рублей (если не указано иное)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки	Непокрытый убыток	Итого
Остаток на 1 января 2017 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
Амортизация резерва переоценки нематериальных активов	-	-	(9 221)	9 221	-
Остаток на 31 декабря 2017 г. (пересчитано)	337 500	645	106 259	(175 847)	268 557
Амортизация резерва переоценки нематериальных активов	-	-	(9 221)	9 221	-
Убыток за период	-	-	-	(40 899)	(40 899)
Прочий совокупный доход (переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	(3 641)	-	(3 641)
Итого совокупный убыток за период	-	-	(3 641)	(40 899)	(44 540)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	337 500	645	93 396	(207 524)	224 017

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 АО «КЦ МФБ»:

Макеева Ю.В.ФБ

Президент
АО «КЦ МФБ»

26 апреля 2019 года

	Примечание	2018 г.	2017 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы полученные		661	8 262
Процентные расходы выплаченные		(47)	-
Комиссионные доходы полученные		32 455	18 210
Прямые операционные расходы выплаченные		(101 326)	(35 703)
Чистые поступления/(выплаты) по операциям с иностранной валютой		27 314	(309)
Прочие административные расходы и расходы на персонал уплаченные		(35 492)	(31 034)
(Увеличение) уменьшение операционных активов			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		108 179	1 984 564
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		(3 686)	(2 011 689)
Прочие обязательства		(4 814)	(2 437)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		23 244	(70 136)
Налог на прибыль уплаченный		(1 074)	(253)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		22 170	(70 389)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Погашение займов выданных		1 000	117
Приобретения основных средств и нематериальных активов		(319)	(229)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		681	(112)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступление займа полученного		57 600	-
Возврат займа полученного		(57 600)	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		-	-
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств		22 851	(70 501)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		16 269	(5 640)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		171 381	247 521
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	17	210 501	171 381

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 АО «КЦ МФБ»:



 Макеева Ю.В.
 Президент
 АО «КЦ МФБ»

26 апреля 2019 года

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Основная деятельность

Акционерное общество «Клиринговый центр МФБ» (далее – Общество или АО «КЦ МФБ») создано 5 ноября 2009 года (ранее – Открытое акционерное общество «МОСКОВСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА», Некоммерческое партнерство «МОСКОВСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА»).

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

Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Москва.

АО «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.

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

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

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

В 2018 г. в АО «КЦ МФБ» проводилось обучение персонала по вопросам FATCA /CRS. Сотрудники АО «КЦ МФБ», отвечающие за работу с клиентами, ознакомлены с актуальными в 2018 г. редакциями налоговых форм W-8 и W-9 и особенностями их заполнения. Для удобства клиентов, налоговые формы W-8 и W-9 в обновленной редакции 2018 г. размещены на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» АО «КЦ МФБ».

В течение 2018 года Департаментом внутреннего контроля и Службой внутреннего аудита АО «КЦ МФБ» были проведены проверки АО «КЦ МФБ» по соблюдению требований Закона США «О налогообложении иностранных счетов» (Foreign Account Tax Compliance Act, FATCA), по результатам которых Департаментом внутреннего контроля и Службой внутреннего аудита АО «КЦ МФБ» были даны положительные оценки.

Менеджмент АО «КЦ МФБ» имеет достаточную квалификацию и значительный опыт для работы в сфере оказания клиринговых услуг. В 2018 году в Обществе работало 37 сотрудников, в 2017 году – 42 сотрудника. 97 % персонала АО «КЦ МФБ» имеет высшее образование (в 2017 году - 91%), 51 % персонала – соответствующие квалификационные аттестаты (в 2017 году - 47%).

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. голосующими акциями Общества владели следующие акционеры:

31 декабря 2018 г.

31 декабря 2017 г.

ПАО «Санкт-Петербургская Биржа» - доля участия лица в уставном капитале АО «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 АО «КЦ МФБ» не обращаются на открытом рынке, Общество не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», и, соответственно, не раскрывает сегментную информацию.

2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Основа представления

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

МСФО включают стандарты и интерпретации, одобренные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (КИМСФО), которые вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2018 г.

С 1 января 2018 года АО «КЦ МФБ» ведет учет в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее - ОСБУ), утвержденными Банком России. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

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

Основные оценки и допущения

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

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

Важнейшие, с точки зрения руководства, области финансовой отчетности, на которые профессиональные оценки и допущения оказывают 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 обесценения этих активов. Оценки убытков от обесценения носят субъективный характер.

Резерв на обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости 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 или равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. Оценки вероятности дефолта, изменения кредитного риска, доли потерь в случае дефолта контрагента требует от руководства АО «КЦ МФБ» 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, как темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предпосылках могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Сроки полезного использования нематериальных активов. АО «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.

АО «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.

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 АО «КЦ МФБ». Отчетность выражена в тысячах рублей, если не указано иное.

3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых АО «КЦ МФБ», как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых АО «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 АО «КЦ МФБ» в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля АО «КЦ МФБ» в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в отчете о прибылях и убытках, а его доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля АО «КЦ МФБ» в убытках ассоциированной компании равна или превышает его долю участия в ассоциированной компании, АО «КЦ МФБ» не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда оно обязано осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между АО «КЦ МФБ» и его ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле АО «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 на расчетных счетах, денежные средства на клиринговых счетах, банковские депозиты сроком погашения менее трех месяцев, проценты по ним и другие средства в кредитных организациях без ограничений в использовании со сроком погашения менее трех месяцев а также 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

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

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 АО «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.

АО «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

АО «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:

(а) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

(б) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;

(с) договоров финансовой гарантии. После первоначального признания сторона, выпустившая такой договор, должна впоследствии оценивать такой договор по наибольшей величине из:

(i) суммы оценочного обязательства, и

(ii) первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15;

(d) обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. Сторона, принявшая на себя такое обязательство, впоследствии оценивает его по наибольшей величине из:

(i) суммы оценочного обязательства, и

(ii) первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15;

(е) условного возмещения, признанного приобретателем при объединении бизнесов, к которому применяется МСФО (IFRS) 3. Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

Оценка стоимости финансовых инструментов

За исключением торговой дебиторской задолженности, при первоначальном признании АО «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 АО «КЦ МФБ» оценивает торговую дебиторскую задолженность по цене сделки.

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

(а) амортизированной стоимости;

(b) справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

(c) справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

У АО «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.

АО «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 сроком до погашения.

АО «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.

Признание ожидаемых кредитных убытков

АО «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.

АО «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 АО «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, АО «КЦ МФБ» оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Если в предыдущем отчетном периоде АО «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 АО «КЦ МФБ» оценивает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

АО «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

АО «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 АО «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 АО «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 – оценочные обязательства

Резервы – оценочные обязательства отражаются в учете, когда у АО «КЦ МФБ» есть обязательства, юридические или вмененные нормами делового оборота, возникшие в результате прошлых событий, и представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

Величина резерва - оценочного обязательства, 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 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.

АО «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 прибыли или убытке и прочем 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:

- (a) цену покупки нематериального актива, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, после вычета торговых скидок и уступок; и
- (b) 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 АО «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 АО «КЦ МФБ» есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать или продать продукт. Прямые затраты включают в себя затраты, связанные с вознаграждением сотрудников, 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, связанные 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	1-8

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

Перенос ранее накопленной дооценки нематериальных активов

Прирост стоимости нематериальных активов при переоценке, признанный в составе добавочного капитала в период учета нематериальных активов по переоцененной стоимости, по мере начисления

амортизации отражается в бухгалтерском учете путем переноса части прироста стоимости при переоценке за вычетом относящегося к объекту нематериальных активов остатка на счете по учету уменьшения добавочного капитала на отложенный налог на прибыль, непосредственно на нераспределенную прибыль. Сумма переносимого прироста стоимости определяется как разница между суммой амортизации, рассчитанной на основе переоцененной стоимости нематериального актива, и суммой амортизации, рассчитанной на основе первоначальной стоимости нематериального актива, за период, к которому относится амортизация.

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.

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
Мебель		3-10

Обесценение материальных и нематериальных активов

Балансовая стоимость активов, за исключением отложенных налоговых активов, пересматривается ежегодно на предмет выявления признаков их обесценения. В случае выявления признаков обесценения определяется возмещаемая стоимость соответствующих активов. 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.

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.

В случаях, когда убыток от обесценения восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но в пределах ранее начисленного обесценения. Восстановление убытка от обесценения отражается в прибылях и убытках.

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи.

Пенсионные обязательства

В ходе своей деятельности АО «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 прибыли или убытке и прочем 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.

Курсы рубля к иностранным валютам, в которых АО «КЦ МФБ» осуществляет операции, на отчетные даты представлены ниже:

	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Доллар США	69,4706	57,6002
Евро	79,4605	68,8668

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.

АО «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.

АО «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.

Доходы по услугам и комиссиям

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

Процентные доходы

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает статьи, 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 зачесть 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

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Общество применило МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 г., начиная с финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований стандарта МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и некоторые особенности учета финансовых обязательств.

Основные изменения в учетной политике Общества, связанные с применением МСФО (IFRS) 9, представлены в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Применение МСФО (IFRS) 15

Общество применило МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», начиная с финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. Досрочное применение стандарта не оказало влияния на финансовую отчетность АО «КЦ МФБ».

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

КРМФО (IFRIC) 22 разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или предоплачено в иностранной валюте, что привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозвратного депозита или дохода будущего периода).

В Разъяснении уточняется, что датой операции является дата первоначального признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности АО «КЦ МФБ». Общество намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды, классифицированной как операционная в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда», для базовых активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды (т. е. аренды со сроком не более 12 месяцев, и в случаях, когда опцион на продление не предусмотрен). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т. е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т. е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования в отчете о прибылях и убытках.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

МСФО (IFRS) 16, вступающий в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Переход на МСФО (IFRS 16)

Общество планирует применить МСФО (IFRS) 16 «Аренда» ретроспективно с суммарным эффектом первоначального применения стандарта, признанным на дату перехода на учет по МСФО (IFRS) 16. Общество решила применять стандарт к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Таким образом, Общество не будет применять стандарт к договорам, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

Для договоров с неопределенным сроком аренды Общество принимает допущение, что срок аренды составит 3 года. Пересмотр арендных обязательств по долгосрочным договорам аренды в связи с продлением предполагаемого срока аренды будет проводиться ежегодно.

В 2018 году АО «КЦ МФБ» осуществила тщательный анализ влияния МСФО (IFRS) 16. Применение МСФО (IFRS) 16 окажет следующее влияние на отчетность:

Отчет о финансовом положении на	МСФО (IAS) 17 "Аренда"	МСФО (IFRS) 16 "Аренда"
	31 декабря 2018 г.	1 января 2019 г.
Активы / Актив в форме права пользования	-	5 133
Обязательства / Арендные обязательства	-	5 133

Отчет о прибыли и убытке и ПСД за год	2018 г.	2019 г.
	Административные расходы по аренде	1 933
Процентный расход по арендному обязательству	-	358
Амортизация актива в форме права пользования	-	1 709
Итого влияние на расходы Группы	1 933	2 067

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Обществу.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения

МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Общество применит разъяснение с даты его вступления в силу. Руководство Общества не ожидает, что применение стандарта окажет влияние на финансовую отчетность Общества в будущих периодах.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию, или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Общество будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства

(актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;

- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Руководство АО «КЦ МФБ» не ожидает, что применение стандарта окажет влияние на финансовую отчетность АО «КЦ МФБ» в будущих периодах.

Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. АО «КЦ МФБ» не ожидает, что данные поправки окажут влияния на его финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017

Данные усовершенствования включают следующие поправки:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться АО «КЦ МФБ» к будущим объединениям бизнесов.

- МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к АО «КЦ МФБ», однако они могут применяться к соответствующим сделкам в будущем.

• МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Общество не ожидает, что данные поправки окажут какое-либо влияние на его отчетность.

• МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку действующая политика АО «КЦ МФБ» соответствует требованиям поправок, Общество не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на его отчетность.

5 ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

2017 год	Влияние изменений в учетной политике		
	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	(1 512)	678	(834)
Доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте	-	(664)	(664)
Чистый убыток от переоценки валютных статей	(664)	664	-
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	-	3 314	3 314
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	-	(55)	(55)
Создание резервов под обесценение финансовых активов	-	(689)	(689)
Административные расходы	(50 892)	(2)	(50 894)
Прочие доходы	3 887	(3 314)	573
Прочие расходы	(100)	54	(46)
Обесценение ассоциированной компании	(14)	14	-
Прибыль	(46 736)	-	(46 736)
Прочий совокупный доход	(41 797)	-	(41 797)

На 31 декабря 2017 г.

Влияние изменений в учетной политике

	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Резерв переоценки	115 480	(9 221)	106 259
Непокрытый убыток	(185 068)	9 221	(175 847)
Итого капитала	268 558	-	268 558

Реклассификация статей отчета о финансовом положении и отчета о прибыли или убытке и прочего совокупного дохода произведена с целью сближения представления данных финансовыми организациями.

6 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	2018 г.	2017 г.
Услуги клирингового обслуживания на фондовом и товарном рынках	53 152	477
Информационных и консультационных услуги	14 279	11 453
Услуги по предоставлению доступа к программному обеспечению	1 680	1 680
Предоставление в аренду рабочего места участника торгов	1 542	1 900
Прочие услуги	541	238
Итого	71 194	15 748

В 2018 году был внесен ряд изменений в тарифы за клиринговые услуги. Нововведения, оказавшие наибольшее влияние на доходы 2018 года, включают исключение минимального клирингового сбора и включение платы за изменение нетто-остатков ценных бумаг на клиринговом счете депо. Тарифы за клиринговые услуги были существенно повышены.

7 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ

	2018 г.	2017 г.
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(625)	-
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	(3 297)	217
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	(6 300)	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	(1 051)
Итого	(10 222)	(834)

8 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2018 г.	2017 г.
Проценты к получению по займам выданным, депозитам и остаткам на расчетных счетах	3 922	9 825
Накопленный купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	151	1 251
Итого	4 073	11 076

9 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2018 г.	2017 г.
Прочие проценты к уплате	(107)	(75)
Итого	(107)	(75)

10 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2018 г.	2017 г.
Брокерские услуги	(47 111)	(18 756)
Биржевой сбор	(12 968)	-
Депозитарные услуги	(36 355)	(15 720)
Расходы по техническому и программному обеспечению клиринга	(4 891)	(1 227)
Итого	(101 325)	(35 703)

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

	2018 г.	2017 г.
Неустойки полученные	28 817	3 314
Неустойки выплаченные	(930)	-
Итого	27 887	3 314

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

12 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ

	2018 г.	2017 г.
Результат реальной точности вычислений дробных значений	3 748	-
Дивиденды полученные, за вычетом дивидендов переданных	270	(55)
Итого	4 018	(55)

13 СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

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

	Денежные средства и эквиваленты	Средства в кредитных организациях	Займы выданные	Долговые ценные бумаги	Дебиторская задолженность	Ассоциированная компания	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2017 г.	-	-	-	-	2	-	2
Отчисления в резерв	77	56	10	52	480	14	689
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.	77	56	10	52	482	14	691
Отчисления в резерв	-	677	45	-	5	-	727
Восстановление резерва	(59)	-	-	(32)	-	-	(91)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 г.	18	734	55	20	487	14	1 328

14 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2018 г.	2017 г.
Расходы на персонал	(22 766)	(17 671)
Амортизация нематериальных активов	(12 791)	(15 913)
Аренда и обслуживание офисных помещений	(6 118)	(9 150)
Информационные и консультационные услуги	(2 067)	(3 406)
Расходы по банковским услугам	(232)	(237)
Расходы на охрану	(79)	(80)
Амортизация основных средств	(73)	(134)
Прочее	(3 594)	(4 303)
Итого	(47 720)	(50 894)

Расходы на персонал

	2018 г.	2017 г.
Краткосрочные вознаграждения	(17 990)	(14 122)
Расходы на социальное страхование	(4 776)	(3 549)
Итого расходы на персонал	(22 766)	(17 671)

15 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2018 г.	2017 г.
Прочие доходы	266	573
Списание кредиторской задолженности	102	-
Итого	368	573

16 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2018 г.	2017 г.
Текущий налог	(1 336)	(322)
Отложенный налог	8 700	11 835
Итого	7 364	11 513

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

	2018 г.	2017 г.
Убыток до налога на прибыль	(48 263)	(58 249)
Налог по установленной ставке 20%	9 653	11 650
Налог на доходы/(расходы) не учитываемый при налогообложении	(2 289)	(137)
Расход по налогу на прибыль	7 364	11 513

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.

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в тысячах российских рублей (если не указано иное)

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в прибылях и убытках		Отчет о совокупном доходе, разницы, отражаемые в капитале	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Денежные средства и их эквиваленты	4	-	4	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 108	608	500	562	-	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	16	-	16	(13)	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	386	415	(29)	203	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	34 909	29 896	5 013	9 055	-	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	36 423	30 919	5 504	9 807	-	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	543	(543)	543	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1 078)	(1 988)	-	-	910	(1 235)
Нематериальные активы	(23 275)	(26 978)	3 703	1 522	-	-
Основные средства	-	(36)	36	(36)	-	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(24 353)	(28 459)	3 196	2 029	910	(1 235)
Отложенные налоговые активы	12 070	2 460	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-
Отложенный налоговый расход/доход	-	-	8 700	11 835	-	-

17 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства на расчетных счетах	20 209	15 704
Денежные средства на клиринговых счетах	190 292	82 724
Депозиты и проценты	18	73 030
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(18)	(77)
Итого	210 501	171 381

На 31 декабря 2018 денежные средства и их эквиваленты, размещенные в одной кредитной организации, составляют 179 031 тыс. руб. или 85,05%. На 31 декабря 2017: денежные средства и их эквиваленты, размещенные в двух кредитных организациях, составляют 171 209 тыс. руб. или 99,90%.

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

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

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

В данную категорию отнесены финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и представлены корпоративными акциями иностранных эмитентов. Данным акциям присвоен инвестиционный кредитный рейтинг.

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Текущая стоимость на 1 января	39 692	33 518
Прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	(4 551)	6 174
Выбытия в результате продажи акций	(28 507)	-
Балансовая стоимость на конец периода	6 634	39 692

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 котироваемых долевых ценных бумаг определяется на основании опубликованных котировок цен на активном рынке. АО «КЦ МФБ» принадлежит неконтролирующая доля участия в компании, и Компания рассматривает данную инвестицию как стратегическую.

В течение 2018 года 7,5% уставного капитала компании было реализовано физическим лицам, в том числе ключевому управленческому персоналу Группы, к которой принадлежит АО «КЦ МФБ».

20 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

Классы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средства в кредитных организациях, кроме средств на клиринговых счетах	685 460	55 479
Займы выданные	454 717	181 005
Долговые ценные бумаги	23 023	37 514
Дебиторская задолженность	9 812	13 878
Итого	1 173 012	287 876

На 31 декабря 2018 финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, у четырех контрагентов составляют 1 113 707 тыс. руб. или 94,94% от общей суммы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2017 года - 231 754 тыс. руб. или 80,50% от общей суммы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

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

Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средства на счетах у брокера	686 194	55 535
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(734)	(56)
Итого	685 460	55 479

Займы выданные

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Доллары США	0	0,03	428 747	178 138
Прочие займы выданные	Рубли	9	9	26 025	2 877
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки				(55)	(10)
Итого				454 717	181 005

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

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

	Рейтинговая группа эмитента/материнской компании эмитента	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долевые ценные бумаги			
Корпоративные акции	Инвестиционный рейтинг	484 763	135 365
Депозитарные расписки	Инвестиционный рейтинг	3 737	-
Итого		488 500	135 365

На 31 декабря 2018 г. в составе Прочих займов выданных отражены в том числе займы, выданные связанным сторонам в размере 6 972 тыс. руб. (Примечание 29 «Операции со связанными сторонами»).

Информация о подверженности АО «КЦ МФБ» кредитному и рыночному рискам в отношении переданных средств по договорам РЕПО и прочих займов выданных, отражена в Примечании 27 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

Долговые ценные бумаги

	Купон	Срок погашения	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Еврооблигации иностранных эмитентов	9.25%	апрель 2019 г.	23 043	37 565
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки			(20)	(51)
Итого			23 023	37 514

Дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	5 419	2 948
Дебиторская задолженность по реализации имущества	4 880	11 412
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(487)	(482)
Итого	9 812	13 878

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

Анализ кредитного качества финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

31 декабря 2018 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства в кредитных организациях, кроме средств на клиринговых счетах	686 194	-	-	686 194
Займы выданные	454 772	-	-	454 772
Долговые ценные бумаги	23 043	-	-	23 043
Дебиторская задолженность	9 203	1 096	-	10 299
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	(815)	(481)	-	(1 296)
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1 172 397	615	-	1 173 012

31 декабря 2017 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства в кредитных организациях, кроме средств на клиринговых счетах	55 535	-	-	55 535
Займы выданные	181 015	-	-	181 015
Долговые ценные бумаги	37 566	-	-	37 566
Дебиторская задолженность	14 360	457	-	14 360
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	(600)	(422)	-	(600)
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	287 876	35	-	287 911

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

21 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ"

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

Финансовая информация на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 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. АО «КЦ МФБ» не ожидает получение экономических выгод от данной инвестиции.

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы	331	331
Обязательства	(20)	(20)
Выручка	-	-
Чистый убыток за период	-	-

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доля участия АО «КЦ МФБ» в ассоциированной компании	20%	20%
Инвестиция в ассоциированную компанию на начало периода	14	14
Обесценение	(14)	(14)
Инвестиция в ассоциированную компанию на конец отчетного периода	-	-

22 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии и прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
на 1 января 2017 г.	191 129	200	191 329
Поступления	41	-	41
Выбытие	(26)	(200)	(226)
на 31 декабря 2017 г.	191 144	-	191 144
поступления	199	120	319
выбытие	-	-	-
на 31 декабря 2018 г.	191 343	120	191 463
Амортизация			
на 1 января 2017 г.	(12 977)	(200)	(13 177)
начислено за год	(15 913)	-	(15 913)
Выбытие	10	200	210
на 31 декабря 2017 г.	(28 880)	-	(28 880)
начислено за период	(12 780)	(11)	(12 791)
выбытие	-	-	-
на 31 декабря 2018 г.	(41 660)	(11)	(41 671)
Чистая балансовая стоимость			
на 1 января 2017 г.	178 152	-	178 152
на 31 декабря 2017 г.	162 264	-	162 264
на 31 декабря 2018 г.	149 683	109	149 792

В состав программного обеспечения входят следующие классы активов:

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

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

23 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Сооружения и оборудование	Мебель	Итого
Первоначальная стоимость			
на 1 января 2017 г.	8 079	381	8 460
поступления	188	-	188
выбытие	(2 419)	(60)	(2 479)
на 31 декабря 2017 г.	5 848	320	6 168
поступления	-	-	-
выбытие	(5 305)	(271)	(5 576)
на 31 декабря 2018 г.	543	49	592
Амортизация			
на 1 января 2017 г.	(7 456)	(381)	(7 837)
начислено за период	(134)	-	(134)
выбытие	2 248	60	2 308
на 31 декабря 2017 г.	(5 342)	(320)	(5 662)
начислено за период	(73)	-	(73)
выбытие	4 872	271	5 143
на 31 декабря 2018 г.	(543)	(49)	(592)
Чистая балансовая стоимость			
на 1 января 2017 г.	623	-	623
на 31 декабря 2017 г.	506	-	506
на 31 декабря 2018 г.	-	-	-

На 31 декабря 2018 и 2017 года основные средства на балансе АО «КЦ МФБ» не обременены залогом.

Общая сумма начисленной амортизации по объектам основных средств отражена в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Административные расходы». По состоянию на 31 декабря 2018 г. первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляла 592 тыс. руб., на 31 декабря 2017 г. – 5 082 тыс. руб.

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2017 г. АО «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. АО «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 АО «КЦ МФБ» осуществляет хозяйственную деятельность, а также и в сегменте, к которому относятся соответствующие активы.

24 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средства участников клиринга	1 308 655	365 956
Средства, полученные по договорам РЕПО	6 219	22 256
Кредиторская задолженность	5 880	7 229
Итого	1 320 754	395 441

Средства участников клиринга

Средства участников клиринга представляют собой денежные средства, учтенные на балансе АО «КЦ МФБ» и ценные бумаги, учтенные вне баланса, внесенные участниками для обеспечения исполнения их обязательств по заключенным сделкам и уплате комиссионного вознаграждения. Денежные средства пяти крупных контрагентов на 31 декабря 2018 года составляют 1 082 579 тыс. руб. или 83%, на 31 декабря 2017 года - 264 625 тыс. руб. или 81% от общей суммы средств участников клиринга.

Средства участников клиринга по состоянию на конец каждого месяца 2018 года представлены ниже.

	Денежные средства	Ценные бумаги
31 января	463 649	4 977 503
28 февраля	890 743	5 103 755
31 марта	430 317	5 473 617
30 апреля	630 102	5 911 619
31 мая	592 439	5 427 052
30 июня	796 730	6 960 119
31 июля	660 738	8 565 247
31 августа	676 487	10 984 119
30 сентября	724 533	12 622 648
31 октября	726 123	12 844 589
30 ноября	1 034 013	38 157 908
31 декабря	1 308 655	32 407 886

Средства участников клиринга, представленные ценными бумагами по состоянию на 31 декабря 2017 г. составляют 4 141 603 тыс. руб.

Средства, полученные по договорам РЕПО

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по займам АО «КЦ МФБ». Более подробная информация о подверженности риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в Примечании 27 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средства, полученные по договорам РЕПО	Доллары США	-	0,003	6 219	22 256
Итого				6 219	22 256

В обеспечение обязательств по сделкам РЕПО АО «КЦ МФБ» предоставляет ценные бумаги, полученные в обеспечение обязательств по договорам «обратного» РЕПО. Справедливая стоимость переданных в обеспечение ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2018 г. составила 6 225 тыс. руб., на 31 декабря 2017 г. - 22 163 тыс. руб.

Обязательства по договорам РЕПО были погашены при наступлении срока погашения. Все сделки РЕПО совершались в рамках исполнения обязательств центрального контрагента.

Кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Задолженность по оказанным услугам	5 880	6 699
Авансы полученные	-	45
Прочие обязательства	-	485
Итого	5 880	7 229

25 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

На 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 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 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. включает суммы резервов, сформированных в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и нормами учредительных документов АО «КЦ МФБ».

Резерв переоценки

	Нематериальные активы - программы	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Резерв переоценки на 1 января 2017 г.	107 528	3 013	110 541
Изменение резерва переоценки за отчетный период	(9 221)	6 174	(3 047)
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за отчетный период	-	(1 235)	(1 235)
Резерв переоценки на 31 декабря 2017 г.	98 307	7 952	106 259
Изменение резерва переоценки за отчетный период	(9 221)	(4 551)	(13 772)
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за отчетный период	-	910	910
Резерв переоценки на 31 декабря 2018 г.	89 085	4 311	93 396

Непокрытый убыток

Дивиденды

В 2018 и 2017 годах в связи с отсутствием прибыли, подлежащей распределению, дивиденды объявлены не были.

Руководство АО «КЦ МФБ» предполагает получение достаточной прибыли в будущих периодах для покрытия убытков, накопленных до 31 декабря 2018 года.

26 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

31 декабря 2018 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 634	-	-
Итого	6 636	-	-

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	-	-

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

27 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление капиталом

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

Структура капитала АО «КЦ МФБ» представлена акционерным капиталом, который включает размещенный капитал, резервы и результаты деятельности Общества. Политика в отношении управления капиталом и его распределения регулярно пересматривается руководством в рамках утверждения годовых бюджетов.

Общая программа АО «КЦ МФБ» по управлению рисками сконцентрирована на волатильности финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения. Кроме того, являясь клиринговой организацией, АО «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 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. АО «КЦ МФБ» соответствуют требованиям действующего законодательства в отношении капитала.

АО «КЦ МФБ» осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности в обозримом будущем. Руководство АО «КЦ МФБ» предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей, а также для поддержания доверия инвесторов. Использование капитала осуществляется по тем направлениям, которые обеспечивают достижение эффективного функционирования и роста рыночной стоимости АО «КЦ МФБ».

Управление финансовыми рисками

Деятельность АО «КЦ МФБ» подвержена влиянию рыночных рисков (риск изменения обменного курса, риск изменения процентных ставок, риск изменения цен на финансовых рынках). Общая политика по управлению кредитным риском и риском ликвидности нацелена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты АО «КЦ МФБ».

АО «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 АО «КЦ МФБ» или стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов.

Ниже приведена информация о степени воздействия изменения на 10% рыночных цен ценных бумаг на прибыль или убыток и прочий совокупный доход:

	Воздействие на прибыль или убыток		Воздействие на прочий совокупный доход	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долговые инструменты				
Еврооблигации иностранных эмитентов	2 302	3 751	-	-
Долевые инструменты				
Корпоративные акции	-	-	6 634	39 692
Диапазон воздействия при изменении рыночной цены на 10%	2 302	3 751	6 634	39 692
	(2 302)	(3 751)	(6 634)	(39 692)

Валютный риск

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

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

Ниже представлена информация о подверженности Общества валютным рискам:

2018 г.	Рубль	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы	52 101	1 329 387	8 661	1 390 149
Финансовые обязательства	(33 188)	(1 278 921)	(8 645)	(1 320 754)
Чистая позиция	18 913	50 466	16	69 395
2017 г.	Рубль	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы	137 794	361 255	-	499 049
Финансовые обязательства	(60 718)	(334 723)	-	(395 441)
Чистая позиция	77 076	26 532	-	103 608

В таблице ниже представлены данные о чувствительности к повышению или снижению курса рубля на 25% по отношению к доллару США и Евро. Уровень чувствительности 25% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для принятия управленческих решений и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ

чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 25-процентного изменения курсов валют. В таблице ниже приведено влияние изменения курса рубля на финансовые результаты АО «КЦ МФБ» до налогообложения.

	2018 г.		2017 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Рост курса на 25%	12 617	4	6 633	-
Снижение курса на 25%	(12 617)	(4)	(6 633)	-

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

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

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств АО «КЦ МФБ». Общество балансирует свои активы и обязательства, по которым начисляются процентные доходы и расходы, таким образом, чтобы изменение процентных ставок не повлияло существенно на финансовый результат деятельности.

Кредитный риск

АО «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.

АО «КЦ МФБ» контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. АО «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 обеспечение в форме денежных средств или ценных бумаг ежедневно или в ходе торгов в течение дня в суммах, устанавливаемых АО «КЦ МФБ».

В случае реализации риска в связи с неисполнением участниками клиринга своих обязательств, АО «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, АО «КЦ МФБ» осуществляет процедуру принудительного закрытия позиций участников клиринга.

Если указанные действия не способствовали исполнению участником клиринга маржинального требования, АО «КЦ МФБ» удовлетворяет возникшие маржинальные требования за счет средств индивидуального клирингового обеспечения участников клиринга.

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	210 501	171 381
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	100
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 634	39 692
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 173 012	287 876
Итого	1 390 149	499 049

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск недостаточности у АО «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 основным элементом анализа при управлении финансовыми организациями, к которым относится АО «КЦ МФБ». Несовпадение сроков потенциально ведет к росту прибыльности, однако также может привести к увеличению риска убытков.

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

АО «КЦ МФБ» стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из расчетных счетов 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 АО «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 допускает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах вследствие возможного возникновения обстоятельств, которые потребуют от руководства изменить намерения в отношении данных активов 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 по состоянию на 31 декабря 2018:

	До востребования и менее месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	210 501	-	-	210 501
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	2	-	2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	6 634	6 634
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 114 207	58 805	-	1 173 012
Итого финансовые активы	1 324 708	58 807	6 634	1 390 149
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(1 314 874)	(5 880)	-	(1 320 754)
Итого финансовые обязательства	(1 314 874)	(5 880)	-	(1 320 754)
Запас ликвидности на 31 декабря 2018 г.	9 834	52 927	6 634	69 395

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребования и менее месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые активы				
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	235 244	28 381	24 251	287 876
Итого финансовые активы	406 625	28 481	63 943	499 049

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(388 212)	(7 229)	-	(395 441)
Итого финансовые обязательства	(388 212)	(7 229)	-	(395 441)
Запас ликвидности на 31 декабря 2017 г.	18 413	21 252	63 943	103 608

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 АО «КЦ МФБ» предприняло 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 АО «КЦ МФБ» для целей проведения клиринга по ценным бумагам иностранных эмитентов, Клиринговый центр осуществляет мониторинг и контроль функционирования клиринговой системы.

В подразделениях, функционально отвечающих за проведение клиринга по ценным бумагам иностранных эмитентов, работают высококвалифицированные сотрудники, и АО «КЦ МФБ» регулярно организует обучение и повышение квалификации сотрудников для поддержания их знаний законодательства, передовых технологий и информационных ресурсов на актуальном уровне.

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 АО «КЦ МФБ» в Правилах осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг, предусмотрено право АО «КЦ МФБ», при необходимости, вносить в одностороннем порядке изменения в неисполненные договоры, заключенные участниками клиринга на проводимых ПАО «Санкт-Петербургская Биржа» 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, АО «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 АО «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 АО «КЦ МФБ» провело анализ применимого законодательства, в том числе законодательства о валютном регулировании и валютном контроле, выявивший отсутствие ограничений на проведение валютных операций, связанных с клирингом.

АО «КЦ МФБ» может быть подвержено регуляторному риску, связанному с изменением Федерального закона «О клиринге и клиринговой деятельности» и принятых в соответствии с ним нормативных актов. Для снижения данного риска АО «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 АО «КЦ МФБ» с участниками клиринга и с инфраструктурными организациями финансового рынка, при помощи которых АО «КЦ МФБ» оказывает весь комплекс клиринговых услуг по ценным бумагам иностранных эмитентов. Для целей минимизации данных рисков АО «КЦ МФБ» осуществляет процедуру «знай своего клиента», применяет меры по снижению операционных и кастодиальных рисков.

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

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

28 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

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

Операционная среда

АО «КЦ МФБ» ведет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. Экономика страны проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика Российской Федерации особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Цены на нефть марки Brent в 2018 г. котировались в диапазоне 53,80 – 82,73 долларов США за баррель. Среднее значение составило 71,38 доллар США за баррель. Деятельность АО «КЦ МФБ» подвержена влиянию изменения курсов иностранных валют. Зависимость курса рубля от цен на нефть снизилась с применением бюджетного правила. Ключевая ставка ЦБ РФ снижалась до 7,25% до 17.09.2018, последующее увеличение ставки связано с ростом инфляции выше запланированного уровня, который в 2018 году составил около 4,3%. На 31 декабря 2018 г. ключевая ставка осталась на уровне 31 декабря 2017 г. в размере 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 компаний, работающих в Российской Федерации.

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

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

Налогообложение

Положения налогового законодательства Российской Федерации могут быть интерпретированы неоднозначно.

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

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

Обязательства по договорам операционной аренды

В случаях, когда АО «КЦ МФБ» выступает в роли арендатора, будущие минимальные платежи АО «КЦ МФБ» по нерасторжимым соглашениям операционной аренды офисных помещений представлены ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Менее года	1 797	3 079
Итого	1 797	3 079

29 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА
в тысячах российских рублей (если не указано иное)

В течение 2018 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:

2018 г.

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит АО «КЦ МФБ»
Доходы по услугам и комиссиям	3 227	-	13 647
Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	-	(1 475)	(1)
Доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте	-	-	(28 843)
Процентные доходы	1 020	-	948
Процентные расходы	-	-	(1)
Прямые операционные расходы	(5 462)	-	(18 038)
Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	-	-	(155)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	-	-	3 748
Создание резервов под обесценение финансовых активов	33	-	63
Административные расходы	-	(10 537)	(2 462)

31 декабря 2018 г.

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит АО «КЦ МФБ»
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	31 412
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6 634	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 172	6 972	685 202
Прочие активы	-	-	2
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(1 538)	-	(14 674)
Прочие обязательства	-	-	(111)

2017 г.

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

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	-	-	88 620
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)

К ключевому управленческому персоналу АО «КЦ МФБ» относит Президента, членов Совета директоров и Правления. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включает в себя краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, налоги на фонд оплаты труда, страхование, медицинская помощь и т.д.).

30 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2019 года вступили в силу новые тарифы за клиринговые услуги на рынке ценных бумаг. Основные изменения в новых тарифах связаны с введением нескольких тарифных планов, ориентированных на разный объем операций участников клиринга и предусматривающих как фиксированную так и переменную часть клирингового сбора.