

Акционерное общество «Клиринговый центр МФБ»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	10
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	11
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	12
1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	12
2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ.....	13
3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	14
4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ	21
5 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ.....	23
6 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ	24
7 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	24
8 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ.....	24
9 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ.....	24
10 НЕУСТОЙКИ ПО ОПЕРАЦИЯМ ПРИВЛЕЧЕНИЯ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ (РАЗМЕЩЕНИЯ) ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ ..	24
11 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ	25
12 СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	25
13 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	25
14 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	25
15 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	28
16 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК ..28	
17 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД.....	28
18 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	28
19 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ.....	30
20 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	31
21 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ.....	31
22 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	32
23 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ.....	32
24 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	33
25 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	34
26 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	38
27 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	39
28 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	40

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о годовой финансовой отчетности

Акционерного общества

«Клиринговый центр МФБ»

за 2019 год

**МОСКВА
2020**

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 2019 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 2019 года, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 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 и своевременно осуществляет перерегистрацию в Налоговой службе США в статусе «Участвующая иностранная финансовая организация» (Participating Foreign Financial Institution). По результатам регистрации присвоен Глобальный идентификационный номер (GIIN) – V77POL.99999.SL.643. FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) – это Закон США «О налогообложении иностранных счетов», целью которого является противодействие уклонению от налогообложения в США доходов американских налогоплательщиков, полученных через финансовые институты за пределами США.

Служба внутреннего аудита проводит периодические сертификации согласно требованиям Закона «О налогообложении иностранных счетов». В АО «КЦ МФБ» назначено ответственное лицо за исполнение требований закона FATCA.

В АО «КЦ МФБ» разработан и действует документ «Критерии отнесения клиентов в АО «КЦ МФБ» к категории иностранных налогоплательщиков и способов получения от них необходимой информации», утвержденный Приказом Президента № 184 от 18.07.2018.

В АО «КЦ МФБ» утверждены формы Опросных листов для отнесения клиентов к категории иностранных налогоплательщиков. Для удобства клиентов, текст опросных листов имеет перевод на английский язык. Данные документы размещены на официальном ресурсе АО «КЦ МФБ» в сети «Интернет» - http://www.mse.ru/ru/about/krit_innalog/.

В целях исполнения законодательства о налогообложении иностранных счетов, а так же на основании документов, полученных от клиентов, во внутреннем учете АО «КЦ МФБ» отражается информация о статусе клиентов по FATCA наличие у клиентов 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 2019 года 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 Службой внутреннего аудита АО «КЦ МФБ» были даны положительные оценки.

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
№ 05 от 09 января 2020 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.

«27» апреля 2020 года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

Примечание		2019 г.	2018 г.
5	Доходы по услугам и комиссиям	333 509	71 194
6	Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	(5 695)	(10 222)
	Доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте	(5 877)	4 418
7	Процентные доходы	4 952	4 073
8	Процентные расходы	(554)	(107)
9	Прямые операционные расходы	(277 234)	(101 325)
10	Неустойки по операциям привлечения и предоставления (размещения) финансовых активов	18 817	27 887
11	Прочие операционные доходы за вычетом расходов	8 224	4 018
12	Создание резервов под обесценение финансовых активов	(447)	(636)
	Операционные доходы / (расходы)	75 695	(700)
13	Административные расходы	(54 175)	(47 720)
	Прочие доходы	4 852	368
	Прочие расходы	(1 392)	(211)
	Прибыль / (убыток) до налогообложения	24 980	(48 263)
14	(Расходы) / доходы по налогу на прибыль	(10 621)	7 364
	Прибыль / (убыток) периода	14 359	(40 899)
	Прочий совокупный доход/(расход):		
18	Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)	(321)	(3 641)
	Итого совокупный доход / (расход)	14 038	(44 540)
	Чистый убыток на одну		
	обыкновенную акцию (в рублях) - базовая и разводненная прибыль на акцию	1 064	(3 030)
	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 ее неотъемлемой частью.

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

Макеева Ю.В.
Президент АО «КЦ МФБ»

27 апреля 2020 года



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

Примечание		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	Активы		
15	Денежные средства и их эквиваленты	832 771	210 501
16	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	237	2
17	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	6 634
18	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 090 281	1 173 012
20	Нематериальные активы	137 238	149 792
21	Основные средства	3 423	-
	Требования по текущему налогу на прибыль	20	20
14	Отложенные налоговые активы	8 283	12 070
	Прочие активы	464	565
	Активы всего	3 072 717	1 552 596
	Капитал и обязательства		
	Обязательства		
22	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 820 596	1 320 754
	Обязательство по текущему налогу на прибыль	1 620	402
	Прочие обязательства	12 446	7 423
	Итого обязательства	2 834 662	1 328 579
	Капитал		
23	Уставный капитал	202 500	337 500
23	Резервный капитал	645	645
23	Резерв переоценки	83 418	93 396
23	Непокрытый убыток	(48 508)	(207 524)
	Итого Капитал и резервы	238 055	224 017
	Капитал и обязательства всего	3 072 717	1 552 596

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

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

Макеева Ю.В.
Президент
АО «КЦ МФБ»
27 апреля 2020 года



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки	Непокрытый убыток	Итого
Остаток на 1 января 2018 г.	337 500	645	106 259	(175 847)	268 557
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)
Амортизация резерва переоценки нематериальных активов	-	-	(9 221)	9 221	-
Остаток на 31 декабря 2018 г.	337 500	645	93 396	(207 524)	224 017
Прибыль за период	-	-	-	14 359	14 359
Прочий совокупный доход (переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	(321)	-	(321)
Итого совокупная прибыль за период	-	-	(321)	14 359	14 038
Амортизация резерва переоценки нематериальных активов	-	-	(5 667)	5 667	-
Выбытие резерва переоценки реализованных финансовых инструментов	-	-	(3 990)	3 990	-
Уменьшение уставного капитала	(135 000)	-	-	135 000	-
Остаток на 31 декабря 2019 г.	202 500	645	83 418	(48 508)	238 055

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

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

Макеева Ю.В.
Президент АО «КЦ МФБ»

27 апреля 2020 года



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Прим.	2019 г.	2018 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы полученные		2 209	661
Процентные расходы выплаченные		(359)	(47)
Комиссионные доходы полученные		152 412	32 455
Прямые операционные расходы выплаченные		(163 123)	(101 326)
Чистые поступления/(выплаты) по операциям с иностранной валютой		(238)	27 314
Административные расходы и расходы на персонал уплаченные		(28 515)	(35 492)
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		-	108 179
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		703 032	(3 686)
Прочие обязательства		(6 661)	(4 814)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		658 758	23 244
Налог на прибыль уплаченный		(5 537)	(1 074)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		653 221	22 170
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Предоставление займов выданных		(34 200)	-
Погашение займов выданных		7 517	1 000
Приобретение долговых ценных бумаг		(64 537)	-
Погашение долговых ценных бумаг		84 553	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(330)	(319)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(6 997)	681
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Оплата арендных обязательств		(1 575)	-
Поступление займа полученного		-	57 600
Возврат займа полученного		-	(57 600)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		(1 575)	-
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств		644 649	22 851
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		(22 333)	16 210
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	17	210 501	171 381
Изменение резерва под обесценение		(46)	59
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	17	832 771	210 501

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

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

Макеева Ю.В.
Президент АО «КЦ МФБ»

27 апреля 2020 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.

Деятельность АО «КЦ МФБ» регулируется Банком России в соответствии с лицензией на осуществлении клиринговой деятельности № 045-00006-00010.

АО «КЦ МФБ» зарегистрирован и своевременно осуществляет перерегистрацию в Налоговой службе США в статусе «Участвующая иностранная финансовая организация» (Participating Foreign Financial Institution). По результатам регистрации присвоен Глобальный идентификационный номер (GIIN) – V77POL.99999.SL.643. FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) – это Закон США «О налогообложении иностранных счетов», целью которого является противодействие уклонению от налогообложения в США доходов американских налогоплательщиков, полученных через финансовые институты за пределами США.

Служба внутреннего аудита проводит периодические сертификации согласно требованиям Закон «О налогообложении иностранных счетов». В АО «КЦ МФБ» назначено ответственное лицо за исполнение требований закона FATCA.

В АО «КЦ МФБ» разработан и действует документ «Критерии отнесения клиентов в АО «КЦ МФБ» к категории иностранных налогоплательщиков и способов получения от них необходимой информации», утвержденный Приказом Президента № 184 от 18.07.2018.

В АО «КЦ МФБ» утверждены формы Опросных листов для отнесения клиентов к категории иностранных налогоплательщиков. Для удобства клиентов, текст опросных листов имеет перевод на английский язык. Данные документы размещены на официальном ресурсе АО «КЦ МФБ» в сети «Интернет» - http://www.mse.ru/ru/about/krit_innalog/.

В целях исполнения законодательства о налогообложении иностранных счетов, а так же на основании документов, полученных от клиентов, во внутреннем учете АО «КЦ МФБ» отражается информация о статусе клиентов по FATCA наличие у клиентов 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 2019 года 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 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. На 31 декабря 2019 года в Обществе работало 52 сотрудника, в 2018 году – 37 сотрудников.

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. голосующими акциями Общества владели следующие акционеры:

31 декабря 2019 г.

31 декабря 2018 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 АО «КЦ МФБ» **84,09%**

Прочие 15,91%

Прочие 15,91%

2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Основа представления

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 г.

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.

Определение справедливой стоимости финансовых активов. При оценке справедливой стоимости финансовых активов Общество использует наблюдаемые на рынке данные в той мере, в какой они доступны. Если такие исходные данные 1 уровня отсутствуют, Общество использует внутренние модели оценки для определения справедливой стоимости финансовых активов.

Определение стоимости арендных обязательств и активов в форме права пользования объектами аренды. Общество определяет предполагаемый срок аренды на основе планов руководства, который может отличаться от договорных обязательств. Приведенная стоимость арендных обязательств рассчитывается с применением среднерыночных ставок привлечения заемных средств

Снижение стоимости материальных и нематериальных активов. На каждую отчетную дату руководство осуществляет проверку балансовой стоимости 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 прибылях и убытках Общества, 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;
- (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:

- (a) 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 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, оцениваемым по справедливой стоимости 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. По дебиторской задолженности принят упрощенный подход – расчет резерва осуществляется на весь срок с использованием матричного способа расчета ожидаемых кредитных убытков.

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 потребуется 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.

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 и активы в форме права пользования арендованными основными средствами

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

Амортизация начисляется 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
Здания		10-50
Оборудование		3-10
Мебель		3-10

Общество отражает активы в форме права пользования арендованными основными средствами в тех же группах, по которым представлялись бы соответствующие базовые активы, если бы они находились в собственности. При этом срок амортизации активов в форме права пользования устанавливается равным сроку аренды и может отличаться от сроков полезного использования основных средств данной группы, находящихся в собственности.

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 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Доллар США	61,9057	69,4706
Евро	69,3406	79,4605

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, и представляет собой сумму к получению за услуги, оказанные 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 Общества, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли или убытке, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Операционные сегменты

АО «КЦ МФБ» осуществляет деятельность в одном операционном сегменте - «Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента». В связи с тем, что долевые инструменты АО «КЦ МФБ» не обращаются на открытом рынке, и на Общество не распространяются требования МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», Общество не раскрывает подробнее информацию о сегментах в настоящей финансовой отчетности.

4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В связи со вступлением с 1 января 2019 года в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в учетную политику Общества внесены изменения порядка признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении аренды.

АО «КЦ МФБ» применило данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод, без пересчета сравнительных показателей. При переходе на МСФО (IFRS) 16 Общество воспользовалось упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Общество применило МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным по состоянию на 1 января 2019 года или после этой даты.

Общество признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается равным приведенной стоимости арендных обязательств, а впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения дополнительных заемных средств Обществом. Общество использует в качестве ставки дисконтирования рыночную ставку привлечения заемных средств.

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

Влияние на финансовую отчетность на дату перехода

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Общество признало обязательства по аренде, а также активы в форме права пользования в стоимости равной стоимости арендных обязательств, в результате чего влияния на нераспределенную прибыль не было оказано.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Общества с 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния на Общество:

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). - Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Ежегодные улучшения МСФО, 2015 - 2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Советом МСФО выпущен ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2019 года и не были применены досрочно:

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

Определение существенности – **Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8** (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Данные поправки вносят изменения в определение долгосрочных и краткосрочных обязательств. Основные положения, предусмотренные данными поправками, следующие: - Обязательства классифицируются как долгосрочные, если организация имеет право отсрочить платеж в отношении погашения обязательств не менее чем на 12 месяцев после отчетной даты. Основное внимание уделяется правам организации на отсрочку платежа, а не правам кредитора требовать возврата задолженности. - Классификация обязательств определяется на основании наличия права, но не фактических намерений и ожиданий руководства в отношении реализации этого права. - Право на отсрочку платежа существует только в том случае, если организация соблюдает определенные условия на отчетную дату. Обязательство классифицируется как текущее, если условие нарушено на отчетную дату или до наступления отчетной даты, а освобождение от исполнения обязательств от кредитора получено после отчетной даты.

В настоящее время Общество оценивает, какое влияние перечисленные выше поправки окажут на финансовую отчетность.

5 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	2019 г.	2018 г.
Услуги клирингового обслуживания на фондовом и товарном рынках	310 165	53 152
Информационные и консультационные услуги	19 715	14 279
Предоставление в аренду рабочего места участника торгов	1 949	1 542
Реализация программного обеспечения	1 680	1 680
Прочие услуги	-	541
Итого	333 509	71 194

6 ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ

	2019 г.	2018 г.
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(4 230)	(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	(1 135)	(3 297)
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	(331)	(6 300)
Итого	(5 695)	(10 222)

7 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Проценты к получению по займам выданным и остаткам на расчетных счетах	3 693	3 243
Накопленный купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	1 034	151
Проценты к получению по депозитам	225	679
Итого	4 952	4 073

8 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Проценты к уплате по арендным обязательствам	(359)	-
Проценты к уплате по заемным средствам	(195)	(107)
Итого	(554)	(107)

9 ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Брокерские услуги	(94 118)	(47 111)
Биржевой сбор	(114 471)	(12 968)
Депозитарные услуги	(64 708)	(36 355)
Расходы по техническому и программному обеспечению клиринга	(3 937)	(4 891)
Итого	(277 234)	(101 325)

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

	2019 г.	2018 г.
Неустойки полученные	18 834	28 817
Неустойки выплаченные	(18)	(930)
Итого	18 817	27 887

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. В случае наличия у АО «КЦ МФБ» неисполненного нетто-обязательства по денежным средствам или ценным бумагам Общество выплачивает штраф добросовестному Участнику клиринга.

11 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ

	2019 г.	2018 г.
Результат реальной точности вычислений дробных значений	10 674	3 748
Прочие	(2 450)	270
Итого	8 224	4 018

12 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	Средства, переданные в РЕПО	Займы выданные	Долговые ценные бумаги	Дебиторская задолженность	Ассоциированная компания	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2018	77	56	10	-	52	482	14	691
Отчисления в резерв	-	677	43	2	-	5	-	727
Восстановление резерва	(59)	-	-	-	(32)	-	-	(91)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018	18	733	53	2	20	487	14	1 327
Отчисления в резерв	46	-	90	767	-	-	-	904
Восстановление резерва	-	(386)	-	-	(20)	(50)	-	(456)
Списание за счет резерва	-	-	-	-	-	(369)	(14)	(383)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2019	64	347	143	769	-	68	-	1 391

13 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Расходы на персонал	(33 364)	(22 766)
Амортизация нематериальных активов	(12 884)	(12 791)
Информационные и консультационные услуги	(2 871)	(2 067)
Амортизация основных средств	(1 709)	(73)
Связь	(1 354)	-
Расходы по банковским услугам	(709)	(232)
Использование материалов	(183)	-
Налоги, кроме налога на прибыль	(105)	-
Аренда и обслуживание офисных помещений и оборудования	(58)	(6 118)
Прочее	(938)	(3 673)
Итого	(54 175)	(47 720)

Статья «Аренда и обслуживание офисных помещений и оборудования» до вступления в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда», в 2018 году, включала расходы по аренде офисных помещений в сумме 4 901 тыс. руб.

14 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2019 г.	2018 г.
Текущий налог	(6 754)	(1 336)
Отложенный налог	(3 866)	8 700
Итого	(10 621)	7 364

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

	2019 г.	2018 г.
Прибыль/ (Убыток) до налога на прибыль	24 980	(48 263)
Налог по установленной ставке 20%	(4 996)	9 653
Налог по ставкам, отличным от базовой	(1 121)	(719)
Налог на доходы/(расходы) не учитываемый при налогообложении	(4 504)	(1 570)
Расход по налогу на прибыль	(10 621)	7 364

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 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 2019 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Денежные средства и их эквиваленты	6	4	2	4	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 354	1 108	246	500	-	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	16	(16)	16	-	-
Основные средства	31	-	31	-	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	700	386	314	(29)	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	30 235	34 909	(4 674)	5 013	-	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	32 326	36 423	(4 097)	5 504	-	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	(543)	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(1 078)	999	-	79	910
Нематериальные активы	(24 043)	(23 275)	(768)	3 703	-	-
Основные средства	-	-	-	36	-	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(24 043)	(24 353)	310	3 196	79	910
Отложенные налоговые активы	8 283	12 070	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	-
Отложенный налоговый расход/доход	-	-	(3 866)	8 700	79	910

15 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства на клиринговых счетах	796 319	190 292
Денежные средства на расчетных счетах	36 510	20 209
Денежные средства в кассе	6	-
Депозиты и проценты сроком менее 90 дней	-	18
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(64)	(18)
Итого	832 771	210 501

На 31 декабря 2019 все денежные средства и их эквиваленты размещены в двух кредитных организациях. На 31 декабря 2018: денежные средства и их эквиваленты, размещенные в двух кредитных организациях, составляют 179 031 тыс. руб. или 85,05%.

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.

16 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.

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

	2019 г.	2018 г.
Справедливая стоимость на 1 января	6 634	39 692
Прибыль/(убыток) от переоценки справедливой стоимости, признанной в составе прочего совокупного дохода	(402)	(4 551)
Выбытие в результате продажи акций	(6 232)	(28 507)
Справедливая стоимость на 31 декабря	-	6 634

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляют собой акции материнской компании ПАО «СПБ», которые допущены к торгам на бирже. Справедливая стоимость данных долевых ценных бумаг определяется на основании опубликованных котировок на активном рынке. АО «КЦ МФБ» принадлежало менее 10% уставного капитала в компании, и Общество рассматривало данную инвестицию как стратегическую.

В течение 2019 и 2018 годов акции ПАО «СПБ» были реализованы физическим лицам, в том числе ключевому управленческому персоналу Группы, к которой принадлежит АО «КЦ МФБ».

18 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

Классы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства, переданные по договорам РЕПО	1 761 163	428 695
Средства в кредитных организациях,	259 707	685 460
Займы выданные	56 887	26 022
Дебиторская задолженность	12 525	9 812
Долговые ценные бумаги	-	23 023
Итого	2 090 281	1 173 012

На 31 декабря 2019 финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, размещенные у четырех контрагентов составляют 2 047 900 тыс. руб. или 97,97% от общей суммы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2018 года - 1 113 707 тыс. руб. или 94,94% от общей суммы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

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

Средства, переданные по договорам РЕПО

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Доллары США	-	0,02%	1 761 306	428 747
Резерв под обесценение				(143)	(53)
Итого				1 761 163	428 694

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

	Рейтинговая группа эмитента	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Корпоративные акции	Инвестиционный рейтинг	1 209 393	421 716
Облигации	Инвестиционный рейтинг	753 116	-
Депозитарные расписки	Инвестиционный рейтинг	1 728	16 119
Паи	Инвестиционный рейтинг	259	-
Итого		1 964 496	437 835

Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства на счетах у брокера	260 055	686 194
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(347)	(734)
Итого	259 707	685 460

Займы выданные

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы, выданные юридическим лицам	Рубли	9	9	30 533	2 433
Займы, выданные физическим лицам	Рубли	5	9,98	27 123	23 592
Оценочный резерв				(769)	(2)
Итого				56 887	26 023

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

	Рейтинговая группа эмитента	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долевые ценные бумаги			
Корпоративные акции	Инвестиционный рейтинг	256 095	30 531
Итого		256 095	30 531

На 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года в составе займов выданных отражены, в том числе займы, выданные связанным сторонам (Примечание 27 «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 25 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

Дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	12 589	5 419
Дебиторская задолженность по реализации имущества	4	4 880
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(68)	(487)
Итого	12 525	9 812

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

Долговые ценные бумаги

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

Анализ кредитного качества финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

31 декабря 2019 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства, переданные по договорам РЕПО	1 761 306			1 761 306
Средства в кредитных организациях	260 055			260 055
Займы выданные	57 656			57 656
Дебиторская задолженность	10 247	2 346		12 593
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости	(1 270)	(58)		(1 328)
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	2 087 993	2 288	-	2 090 281
31 декабря 2018 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства, переданные по договорам РЕПО	428 747			428 747
Средства в кредитных организациях	686 194			686 194
Займы выданные	26 025			26 025
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	(814)	(481)		(1 295)
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	1 172 397	615	-	1 173 012

Изменение величины оценочного резерва финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, представлено в Примечании 12 к настоящей финансовой отчетности.

19 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ"

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

Финансовая информация на 31 декабря 2018 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 ожидало получения экономических выгод от данной инвестиции.

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

В мае 2019 года в ЕГРЮЛ в отношении ЗАО «ЦАРТР» внесена запись о прекращении юридического лица (исключение из ЕГРЮЛ юридического лица в связи с наличием в ЕГРЮЛ сведений о нем, в отношении которых внесена запись о недостоверности). Инвестиция была списана за счет резерва.

20 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии и прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
на 1 января 2018 г.	191 144	-	191 144
Поступление	199	120	319
Выбытие	-	-	-
на 31 декабря 2018 г.	191 343	120	191 463
Поступление	330	-	330
Выбытие	-	-	-
на 31 декабря 2019 г.	191 673	120	191 793
Амортизация			
на 1 января 2018 г.	(28 880)	-	(28 880)
Начислено за период	(12 780)	(11)	(12 791)
Выбытие	-	-	-
на 31 декабря 2018 г.	(41 660)	(11)	(41 671)
Начислено за период	(12 854)	(30)	(12 884)
Выбытие	-	-	-
на 31 декабря 2019 г.	(54 514)	(41)	(54 555)
Чистая балансовая стоимость			
на 1 января 2018 г.	162 264	-	162 264
на 31 декабря 2018 г.	149 683	109	149 792
на 31 декабря 2019 г.	137 159	79	137 238

В состав программного обеспечения входит комплекс программного обеспечения для осуществления клиринговой деятельности и деятельности центрального контрагента, система учета инсайдеров, система автоматизации работы репозитария, система расчета ставок риска и другие сопутствующие программы.

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

21 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

	Здания	Оборудование	Мебель	Итого
Первоначальная стоимость				
на 1 января 2018 г.		5 848	320	6 168
Поступление		-	-	-
Выбытие		(5 305)	(271)	(5 576)
на 31 декабря 2018 г.		543	49	592
Поступление	5 133	-	-	5 133
Выбытие		(168)	-	(168)
на 31 декабря 2019 г.	5 133	375	49	5 557
Амортизация				
на 1 января 2018 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)
Начислено за период	(1 710)	-	-	(1 710)
Выбытие		168	-	168
на 31 декабря 2019 г.	(1 710)	(375)	(49)	(2 134)
Чистая балансовая стоимость				
на 1 января 2018 г.	-	506	-	506
на 31 декабря 2018 г.	-	-	-	-
на 31 декабря 2019 г.	3 423	-	-	3 423

Группа основных средств «Здания» состоит из активы в форме права пользования арендованными офисными помещениями.

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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 2019 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в эксплуатации, составляла 424 тыс. руб., на 31 декабря 2018 года – 592 тыс. руб.

22 ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства участников клиринга	2 710 849	1 308 655
Средства, полученные по договорам РЕПО	97 342	6 219
Кредиторская задолженность	8 825	5 880
Обязательства по финансовой аренде	3 579	-
Итого	2 820 596	1 320 754

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 2019 года составляют 2 341 692 тыс. руб. или 86%, на 31 декабря 2018 года – 1 082 579 тыс. руб. или 83% от общей суммы средств участников клиринга.

Средства, полученные по договорам РЕПО

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

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства, полученные по договорам РЕПО	Доллары США	0	0	97 342	6 219
Итого				97 342	6 219

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

Кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Задолженность по оказанным услугам	4 612	5 880
Прочие обязательства	4 213	-
Итого	8 825	5 880

23 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

На 31 декабря 2018 г. уставный капитал представлен 13 500 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 25 тыс. руб. каждая. В декабре 2019 года была проведена конвертация обыкновенных именных акций АО «КЦ МФБ» в акции той же категории (типа) с меньшей номинальной стоимостью, в результате чего уставный капитал АО «КЦ МФБ» был уменьшен с 337 500 тыс.руб. до 202 500 тыс.руб. Средства, полученные от снижения номинальной стоимости акций, направлены на покрытие накопленных убытков.

Резервный капитал

Резервный капитал в размере 645 тыс. руб. на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. включает суммы резервов, сформированных в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и нормами учредительных документов АО «КЦ МФБ».

Резерв переоценки

	Нематериальные активы - программное обеспечение	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Резерв переоценки на 1 января 2018 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
Изменение резерва переоценки за отчетный период	(5 667)	(5 389)	(11 056)
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за отчетный период	-	1 078	1 078
Резерв переоценки на 31 декабря 2019 г.	83 417	-	83 418

Дивиденды

В 2018 и 2017 и промежуточные периоды 2019 года в связи с отсутствием прибыли, подлежащей распределению, дивиденды объявлены не были.

Руководство АО «КЦ МФБ» предполагает получение достаточной прибыли в будущих периодах для покрытия накопленных убытков.

24 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

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

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	-	-

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.

25 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 отношение чистой прибыли к совокупному объему 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 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. АО «КЦ МФБ» соответствуют требованиям действующего законодательства в отношении собственных средств. Подробная информация о принятых мерах приведена в Примечании 23 «Капитал и резервы».

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 волатильность цен на фондовом и товарном рынках, валютные обменные курсы, процентные ставки, на финансовые результаты АО «КЦ МФБ» или стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов.

Валютный риск

АО «КЦ МФБ» осуществляет деятельность в международном масштабе и подвержено валютному риску вследствие колебания обменных курсов, в основном 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:

2019 г.	Рубль	Доллар США	Евро	Другие валюты	Итого
Финансовые активы	109 259	2 708 154	105 703	173	2 923 289
Финансовые обязательства	(51 302)	(2 663 710)	(105 584)	-	(2 820 596)
Чистая позиция	57 957	44 444	119	173	102 693

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

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 приведено влияние изменения курса рубля на финансовые результаты АО «КЦ МФБ» до налогообложения:

	2019 г.		2018 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Рост курса на 25%	11 111	22	12 617	4
Снижение курса на 25%	(11 111)	(22)	(12 617)	(4)

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» подвержено 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 эмитента или 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 в ходе торгов 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» погашает 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 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	832 771	210 501
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	237	2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	6 634
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 090 281	1 173 012
Итого	2 923 289	1 390 149

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 средств на счетах участников клиринга 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 финансовые обязательства в случае наступления их сроков погашения на другие финансовые 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 2019:

	До востребования и менее месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	832 771	-	-	832 771
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	237	-	237
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 033 394	-	56 887	2 090 281
Итого финансовые активы	2 866 165	237	56 887	2 923 289
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(2 817 200)	(1 545)	(1 851)	(2 820 596)
Итого финансовые обязательства	(2 817 200)	(1 545)	(1 851)	(2 820 596)
Запас ликвидности на 31 декабря 2019 г.	48 965	(1 308)	55 036	102 693

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	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

Управление операционными рисками

Общество осуществляет клиринг обязательств, возникающих из договоров, предметом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов. АО «КЦ МФБ» предпринимает 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, предусмотрело 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 получает всю необходимую информацию о ценных бумагах и иностранных эмитентах, выпустивших данные ценные бумаги, 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.

26 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 2019 г. котировались в диапазоне 54,68 – 74,55 долларов США за баррель. Среднее значение составило 65,79 долларов 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. Средний курс по итогам 2019 года составил 64,62 рублей за доллар США. Ключевая ставка ЦБ РФ в течение 2019 года снизилась с 7,75% до 6,25%.

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

После отчетной даты макроэкономические показатели резко изменились вслед за падением цен на нефть и стремительным распространением коронавирусной инфекции по всему миру. Подробная информация представлена в Примечании 28 «События после отчетной даты».

Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Группы в сложившейся 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 позиции в отношении налоговых вопросов не будут оспорены. Как правило, налоговые органы проводят проверку налоговой отчетности налогоплательщиков за последние три календарных года, предшествующих году, в котором проводится проверка. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом.

27 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В течение 2019 и 2018 годов в ходе своей обычной деятельности Общество проводило операции со связанными сторонами. Ниже указаны остатки расчетов на конец периода, а также статьи доходов и расходов за период по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

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

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

	2018 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит ПАО «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 ПАО «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)

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.).

28 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2020 года общим собранием акционеров АО «КЦ МФБ» было принято решение об увеличении уставного капитала АО «КЦ МФБ» путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций АО «КЦ МФБ». Количество размещаемых дополнительных акций: 70 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 15 000 рублей каждая. Банк России 27 марта 2020 года принял решение о государственной регистрации дополнительного выпуска обыкновенных акций АО «КЦ МФБ», размещаемых путем закрытой подписки. В марте 2020 года Банк России принял решение зарегистрировать новые Правила осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг АО «КЦ МФБ», в числе изменений которых есть следующие:

- изменение расчетов по ОТС сделкам – сделки заключаются и исполняются в долларах США без проведения (авто)конвертации;
- добавлено взаимодействие участника с АО «КЦ МФБ» по FATCA и налоговому раскрытию.

В феврале 2020 года Совет директоров АО «КЦ МФБ» одобрил получение Обществом в 2020 году статуса Центрального контрагента и лицензии на осуществление банковских операций.

Как указано в разделе «Операционная среда» Примечания 26 Российская экономика чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали, что привело к ослаблению курса российского рубля по отношению к основным валютам.

В начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая нарушение операционной деятельности. Кроме того, Общество может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Общества в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и российскую экономику.

Руководство Общества провело анализ рисков влияния данных факторов на свою деятельность и предполагает, что они не окажут существенного влияния на способность Общества продолжать деятельность в будущем.

Более того, волатильность на финансовых рынках привела к росту активности инвесторов на ПАО «СПБ». Суммарный объем торгов ценными бумагами иностранных эмитентов в марте 2020 года составил 6,5 млрд. долл. США. Количество активных счетов увеличилось на 34,6%, по сравнению с февралем 2020 года, и составило 175 тысяч счетов. Существенно увеличилось количество сделок в режиме основных торгов на 55%, по сравнению с февралем 2020 года, до 8,5 млн. штук. В марте 2020 года сделки заключались с 1209 иностранными ценными бумагами из 1251, находящихся в обращении на ПАО «СПБ».