

# **Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ»**

**ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ  
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
И НЕЗАВИСИМОЕ АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ИНДИВИДУАЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА .....</b>	<b>4</b>
<b>ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....</b>	<b>7</b>
<b>ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....</b>	<b>8</b>
<b>ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ .....</b>	<b>9</b>
<b>ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....</b>	<b>10</b>
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....</b>	<b>12</b>
1 <b>ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ.....</b>	<b>12</b>
1.1 <i>Основная деятельность .....</i>	<i>12</i>
2 <b>ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ.....</b>	<b>13</b>
2.1 <i>Основы представления .....</i>	<i>13</i>
2.2 <i>Основные оценки и допущения.....</i>	<i>13</i>
2.3 <i>Функциональная валюта и валюта отчетности .....</i>	<i>14</i>
3 <b>КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....</b>	<b>14</b>
3.1 <i>Инвестиции в ассоциированные компании .....</i>	<i>14</i>
3.2 <i>Основные средства.....</i>	<i>14</i>
3.3 <i>Аренда .....</i>	<i>15</i>
3.4 <i>Нематериальные активы.....</i>	<i>15</i>
3.5 <i>Обесценение материальных и нематериальных активов.....</i>	<i>16</i>
3.6 <i>Финансовые активы.....</i>	<i>17</i>
3.7 <i>Денежные средства и их эквиваленты .....</i>	<i>19</i>
3.8 <i>Финансовые обязательства .....</i>	<i>19</i>
3.9 <i>Торговая и прочая кредиторская задолженность.....</i>	<i>19</i>
3.10 <i>Резервы предстоящих расходов .....</i>	<i>19</i>
3.11 <i>Справедливая стоимость финансовых инструментов .....</i>	<i>20</i>
3.12 <i>Пенсионные обязательства .....</i>	<i>21</i>
3.13 <i>Операции с иностранной валютой.....</i>	<i>21</i>
3.14 <i>Признание выручки .....</i>	<i>21</i>
3.15 <i>Налог на прибыль .....</i>	<i>21</i>
3.17 <i>Прибыль/убыток на акцию.....</i>	<i>22</i>
4 <b>НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ.....</b>	<b>22</b>
5 <b>ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ.....</b>	<b>24</b>
6 <b>ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ .....</b>	<b>25</b>
7 <b>ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ .....</b>	<b>25</b>
8 <b>ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ИМУЩЕСТВА.....</b>	<b>25</b>
9 <b>ПРОЧИЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД .....</b>	<b>25</b>
10 <b>АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ .....</b>	<b>25</b>
11 <b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....</b>	<b>26</b>
12 <b>ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ДЕПОЗИТЫ.....</b>	<b>26</b>
13 <b>ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....</b>	<b>27</b>
14 <b>ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....</b>	<b>27</b>
15 <b>НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....</b>	<b>28</b>
16 <b>ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ..</b>	<b>29</b>
17 <b>ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ .....</b>	<b>30</b>
18 <b>ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ .....</b>	<b>31</b>
19 <b>КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ КУПЛИ-ПРОДАЖИ ЦЕННЫХ БУМАГ</b>	<b>31</b>
20 <b>СРЕДСТВА УЧАСТНИКОВ КЛИРИНГА И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....</b>	<b>32</b>
21 <b>НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....</b>	<b>32</b>
22 <b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ.....</b>	<b>33</b>
23 <b>СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ.....</b>	<b>34</b>
24 <b>УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ .....</b>	<b>34</b>

24.1	Управление капиталом .....	34
24.2	Управление финансовыми рисками .....	35
24.3	Управление операционными рисками.....	38
24.4	Управление правовыми и регуляторными рисками.....	39
25	УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	39
26	ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	40
27	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	41



## ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ИНДИВИДУАЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку индивидуальной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ» (далее – ПАО «КЦ МФБ») по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его деятельности, совокупные доходы и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с основой представления, как указано в Примечании 2 к прилагаемой финансовой отчетности.

При подготовке индивидуальной финансовой отчетности руководство несет ответственность:

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

Руководство также несет ответственность:

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

Индивидуальная финансовая отчетность ПАО «КЦ МФБ» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена руководством *8 апреля* 2016 года.

От имени руководства ПАО «КЦ МФБ»:

Макеева Ю.В.  
Президент  
ПАО «КЦ МФБ»





## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

### **АКЦИОНЕРАМ**

#### **ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР МФБ»**

127422, г. Москва, ул. Всеволода Вишневского, д. 4

Нами была проведена аудиторская проверка индивидуальной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ» (далее – ПАО «КЦ МФБ»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале, о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

#### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной индивидуальной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок..

#### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита / федеральными стандартами аудиторской деятельности отчетности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой финансовой отчетности.



## Мнение Аудитора

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ», по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Дата аудиторского заключения:

« 11 » апреля 2016 г.

Ведущий аудитор  
Департамента аудиторских услуг  
АО «АКГ «РБС»,  
действующий на основании доверенности  
№ 48.2 от 03 августа 2015 года  
(кв. аттестат № 02-000026 от 15.11.2011  
на неограниченный срок)



Л. П. Фомичева

## СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

**Полное наименование:** Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ».

**Сокращенное наименование:** ПАО «Клиринговый центр МФБ» или ПАО «КЦ МФБ».

**Основной государственный регистрационный номер:** 1097799031472.

**Место нахождения:** Российская Федерация, 127422, г. Москва, ул. Всеволода Вишневского, д. 4.

## СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

**Полное наименование:** Акционерное Общество «Аудиторско-консультационная группа «Развитие бизнес-систем».

**Сокращенное наименование:** АО «АКГ «РБС».

**Основной государственный регистрационный номер:** 1027739153430.

**Место нахождения:** Российская Федерация, 127018, г. Москва, ул. Сущевский вал, д. 5, стр. 3.

## Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

- Действительный член саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Аудиторская Ассоциация Содружество» (НП ААС), свидетельство о членстве № 4632 от 20.08.2012.

**Номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:** 11206027697.



**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

Примечание		За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
5	Доходы по услугам и комиссиям	21 066	15 813
	Чистая прибыль от переоценки валютных статей	5 153	983
6	Процентные доходы	8 194	9 577
7	Процентные расходы	-	(2 801)
8	Доход/(расход) от реализации имущества	-	39 157
9	Прочий операционный доход	48	26
	<b>Операционные доходы</b>	<b>34 461</b>	<b>62 755</b>
10	Административные и прочие операционные расходы	(58 529)	(57 326)
	Чистые расходы от операций с торговыми ценными бумагами	(2)	-
	<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>	<b>(24 070)</b>	<b>5 429</b>
17	Доход от приобретения ассоциированной компании	1 580	-
17	Доля в прибыли ассоциированной компании	(2 556)	(13)
17	Доход от выбытия ассоциированной компании	500	-
	<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>(24 546)</b>	<b>5 416</b>
21	Доходы по налогу на прибыль	2 978	2 082
	<b>Прибыль / (убыток) периода</b>	<b>(21 568)</b>	<b>7 498</b>
	<b>Прочий совокупный доход за период:</b>		
15	Доход/(расход) от переоценки нематериальных активов (за вычетом налога на прибыль)	(3 599)	390
16	Доход/(расход) от переоценки инвестиции, имеющейся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль)	126	-
	<b>Итого совокупный доход/(расход) за год</b>	<b>(25 040)</b>	<b>7 888</b>
	Чистая прибыль/убыток на одну обыкновенную акцию (в рублях) - базовая прибыль/(убыток) на акцию	(1 598)	652
	Средневзвешенное количество акций в обращении (штук)	13 500	11 500

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

Макеева Ю.В.

Президент

ПАО «КЦ МФБ»

*8 апреля 2016*





**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

Примечание		31 декабря 2015 г.	2014 г.
11	Денежные средства и их эквиваленты	232 634	52 400
13	Средства на счетах у брокера	10 575	19 720
12	Займы, выданные по договорам РЕПО	18 062	88 051
12	Прочие займы выданные и депозиты	14 005	5 449
		20 134	
13	Дебиторская задолженность по оказанным услугам		1 931
13	Дебиторская задолженность по реализации имущества	-	20 400
13	Прочие активы	1 812	2 689
	<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>297 222</b>	<b>190 640</b>
	<b>Долгосрочные активы</b>		
14	Основные средства	739	831
15	Нематериальные активы	212 203	226 671
	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	32 476	-
16			
17	Инвестиции в ассоциированные компании	14	14
	<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>245 432</b>	<b>227 516</b>
	<b>Активы всего</b>	<b>542 655</b>	<b>418 156</b>
	<b>Капитал и обязательства</b>		
	<b>Краткосрочные обязательства</b>		
18	Займы полученные	3 046	-
20	Средства участников клиринга	159 458	37 204
	Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг	28 824	-
19			
20	Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	3 261	3 965
	<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>194 589</b>	<b>41 169</b>
	<b>Долгосрочные обязательства</b>		
21	Отложенные налоговые обязательства	14 712	18 593
	<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>14 712</b>	<b>18 593</b>
	<b>Капитал и резервы</b>		
22	Уставный капитал	337 500	337 500
22	Резервный капитал	645	255
22	Резерв переоценки	130 572	134 044
	Нераспределенная прибыль	(113 796)	(120 903)
	Прибыль за период	(21 568)	7 498
	<b>Итого Капитал и резервы</b>	<b>333 354</b>	<b>358 394</b>
	<b>Капитал и обязательства всего</b>	<b>542 655</b>	<b>418 156</b>

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

Макеева Ю.В.

Президент

ПАО «КЦ МФБ»

8 апреля 2016



**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ**

Примечание	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого	
	<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>187 500</b>	<b>255</b>	<b>133 654</b>	<b>(120 904)</b>	<b>200 505</b>
22	Увеличение уставного капитала (дополнительная эмиссия акций)	150 000	-	-	-	150 000
15	Прибыль за период	-	-	-	7 498	7 498
	Прочий совокупный доход (начисление резерва переоценки по нематериальным активам)	-	-	390	-	390
	<b>Итого совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>390</b>	<b>7 498</b>	<b>7 888</b>
	<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>337 500</b>	<b>255</b>	<b>134 044</b>	<b>(113 405)</b>	<b>358 394</b>
	Формирование резервного капитала	-	390	-	(390)	-
16	Прибыль за период	-	-	-	(21 568)	(21 568)
	Прочий совокупный доход (переоценка инвестиции, имеющейся в наличии для продажи)	-	-	126	-	126
15	Прочий совокупный доход (начисление резерва переоценки по нематериальным активам)	-	-	(3 599)	-	(3 599)
	<b>Итого совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 472)</b>	<b>(21 568)</b>	<b>(25 040)</b>
	<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>337 500</b>	<b>645</b>	<b>130 572</b>	<b>(135 362)</b>	<b>333 355</b>

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

Макеева Ю.В.

Президент

ПАО «КЦ МФБ»

*8 апреля 2016*



## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	За год, закончившийся	
	2015 г	2014 г
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>(24 546)</b>	<b>5 417</b>
<i>Корректировки прибыли до налогообложения:</i>		
Амортизация основных средств	208	408
Амортизация нематериальных активов	15 169	14 304
Чистая прибыль от переоценки валютных статей	(5 153)	(983)
Доход от приобретения ассоциированной компании	(1 580)	-
Доля в прибыли ассоциированной компании	2 556	13
Доход от выбытия ассоциированной компании	(500)	-
(Прибыль) от выбытия основных средств	(48)	-
Убыток (прибыль) от списания нематериальных активов	-	(39 157)
Прочие расходы	188	23
Процентные доходы	(8 194)	(9 577)
Процентные расходы	-	2 801
<b>Итого влияние корректировок</b>	<b>2 646</b>	<b>(32 168)</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль</b>		
<i>Изменения в оборотном капитале</i>		
Уменьшение (увеличение) средств на счетах у брокера	9 145	(19 720)
Уменьшение (увеличение) займов, выданных по договорам РЕПО	74 349	(87 375)
Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности по оказанным услугам	(12 742)	(3 775)
Уменьшение (увеличение) прочих активов	4 140	(1 868)
Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности по реализации имущества	20 400	19 737
Уменьшение (увеличение) средств участников клиринга и прочих обязательств	95 683	37 165
<b>Итого влияние изменений в оборотном капитале</b>	<b>190 977</b>	<b>(55 836)</b>
Уплаченный налог на прибыль	(17)	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>169 060</b>	<b>(82 587)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(116)	(155)
Поступление средств от выбытия основных средств	57	-
Приобретение нематериальных активов	(5 200)	(21 195)
Приобретение ассоциированной компании	(54 220)	-
Поступления средств от выбытия ассоциированной компании	50 250	-
Предоставление займов и привлечение депозитов	(48 578)	(854 963)
Возврат выданных займов и погашение депозитов	37 065	854 280
Проценты полученные	6 821	8 627
<b>Чистые денежные средства, полученные (использованные) в инвестиционной деятельности</b>	<b>(13 921)</b>	<b>(13 406)</b>
<b>Движение денежных средств от</b>		



ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА  
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ

	За год, закончившийся	
	2015 г	2014 г
<b>финансовой деятельности</b>		
Получение займов	-	10 700
Погашение займов	-	(17 000)
Проценты, уплаченные по займам	-	(175)
Эмиссия	-	150 000
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	-	<b>143 525</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>155 139</b>	<b>47 532</b>
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	25 094	983
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>52 400</b>	<b>3 886</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>232 634</b>	<b>52 400</b>

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «КЦ МФБ»:  
Макеева Ю.В.

Президент

*8 апреля 2016*



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

#### 1.1 Основная деятельность

Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ» (далее – Общество или ПАО «КЦ МФБ») создано 5 ноября 2009 года путем реорганизации в форме преобразования Некоммерческого партнерства «МОСКОВСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА», основанного в 1997 году, в Открытое акционерное общество «МОСКОВСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА». 7 июля 2015 года Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве принято решение о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, в результате которых Открытое акционерное общество "Клиринговый центр МФБ" было переименовано Публичное акционерное общество "Клиринговый центр МФБ"

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

Зарегистрированный офис Общества располагается по адресу: Российская Федерация, г. Москва, улица Всеволода Вишневского, д. 4.

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. численность сотрудников ПАО «КЦ МФБ» составила 11 человек (31 декабря 2014 г.: 15 человек).

Менеджмент ПАО «КЦ МФБ» имеет достаточную квалификацию и значительный опыт для работы в сфере оказания клиринговых услуг. 77 % персонала ПАО «КЦ МФБ» имеет высшее образование, 30 % персонала – соответствующие квалификационные аттестаты и свидетельства регулирующих органов.

На 31 декабря 2015 и 2014 г.г. голосующими акциями Общества владели следующие акционеры:

31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ПАО «Санкт-петербургская Биржа» - доля участия лица в уставном капитале ПАО «КЦ МФБ» <b>84.09%</b>	ПАО «Санкт-петербургская Биржа» - доля участия лица в уставном капитале ПАО «КЦ МФБ» <b>84.09%</b>
<b>Прочие 15,91%</b>	<b>Прочие 15,91%</b>



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

## 2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

### 2.1 Основа представления

ПАО «КЦ МФБ» готовит индивидуальную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

МСФО включают стандарты и интерпретации, одобренные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (КИМСФО), которые вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 года.

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

Настоящая индивидуальная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением переоценки стоимости отдельных объектов нематериальных активов в соответствии с МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

### 2.2 Основные оценки и допущения

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

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

Важнейшие, с точки зрения Руководства, принципы учетной политики представлены ниже.

**Снижение стоимости долгосрочных активов.** На каждую отчетную дату руководство осуществляет проверку балансовой стоимости своих долгосрочных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие о наличии какого-либо убытка из-за обесценения этих активов. Такие оценки носят субъективный характер.

**Резерв на обесценение дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочей дебиторской задолженности.** На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения дебиторской задолженности.

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

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

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



**Оценка нематериальных активов.** На каждую отчетную дату руководство производит переоценку нематериальных активов с помощью независимых оценщиков для отражения в отчетности нематериальных активов по справедливой стоимости.

### 2.3 *Функциональная валюта и валюта отчетности*

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

## 3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

### 3.1 *Инвестиции в ассоциированные компании*

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

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

### 3.2 *Основные средства*

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

На каждую отчетную дату ПАО «КЦ МФБ» оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их возмещаемой стоимостью балансовая стоимость основных средств уменьшается до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и отражается в составе прочих расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

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

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

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



### **3.3 Аренда**

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

#### **3.3.1. ПАО «КЦ МФБ» как арендодатель**

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

#### **3.3.2. ПАО «КЦ МФБ» как арендатор**

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

### **3.4 Нематериальные активы**

#### ***Нематериальные активы, приобретенные отдельно***

Нематериальный актив первоначально измеряется по себестоимости.

Себестоимость отдельно приобретенного нематериального актива включает в себя:

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

#### ***Нематериальные активы, созданные собственными силами***

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

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

#### ***Измерение после признания***

По следующим классам нематериальных активов:

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

используется модель учета по переоцененной стоимости.



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

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

По остальным классам нематериальных активов – используется модель по фактическим затратам.

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	5-10
Фирменный товарный знак	8

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

#### **Прекращение признания нематериальных активов**

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

### **3.5 Обесценение материальных и нематериальных активов**

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин, представленных справедливой стоимостью за вычетом расходов на продажу и стоимостью использования. При определении стоимости 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, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

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



случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

### **3.6 Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- ссуды (займы) и дебиторская задолженность;
- активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

#### **3.6.1. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если он предназначен для торговли.

Финансовый актив классифицируется как "предназначенный для торговли", если он приобретает не в целях исполнения обязательств центрального контрагента и :

- приобретается с основной целью продажи в ближайшем будущем; или
- при первоначальном признании является частью портфеля идентифицированных финансовых активов, которые управляются ПАО «КЦ МФБ» как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом, не классифицированным в качестве инструмента хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости с признанием доходов или расходов по переоценке в составе прибыли или убытка. Чистые доходы или расходы, признаваемые в составе прибыли или убытка, включают дивиденды, полученные по финансовому активу.

#### **3.6.2. Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые ПАО «КЦ МФБ» намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами данной категории. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение. Доход по ним признается по методу эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок, до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

#### **3.6.3. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, – это инвестиционные ценные бумаги, которые ПАО «КЦ МФБ» намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. К данной категории относятся ценные бумаги, которые не были классифицированы в предыдущие категории. Классификация осуществляется в момент приобретения. Первоначально инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости



приобретения, включая затраты по сделке, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражаются в капитале по статье «Резерв переоценки». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы.

#### **3.6.4. Займы и дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность по основной деятельности, займы и прочая дебиторская задолженность с определенными или фиксированными платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств, которая определяется с использованием преобладающих рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам. В последующих периодах займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Займы и дебиторская задолженность отражены в составе краткосрочных активов, за исключением займов и дебиторской задолженности со сроком погашения более 12 месяцев с отчетной даты, которые отражаются в составе долгосрочных активов.

#### **3.6.5. 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 «Займы полученные», отражая ее экономическое содержание в качестве займа. 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 «Займы выданные». 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.

#### **3.6.6. Обесценение финансовых активов**

Балансовая стоимость финансовых и нефинансовых активов, за исключением отложенных налоговых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, изучается на каждую отчетную дату на предмет обесценения. При наличии объективных признаков обесценения производится оценка возмещаемой стоимости актива.

Руководство на регулярной основе производит оценку предоставленных займов и дебиторской задолженности на наличие признаков обесценения. Займы и дебиторская задолженность обесцениваются с возникновением убытка от обесценения только в случае существования объективных признаков обесценения в результате событий, имевших место после первоначального признания актива, и оказывающих поддающееся достоверной оценке воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов.

В первую очередь руководство определяет наличие объективных признаков обесценения выданных займов и дебиторской задолженности на индивидуальной основе для существенных остатков.

В случае наличия объективных признаков обесценения по займам и дебиторской задолженности величина убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной



стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по полученным гарантиям и залогам, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Оценка предполагаемых будущих денежных потоков проводится на основе денежных потоков по соответствующему договору и статистики потерь по аналогичным инструментам, скорректированной с учетом текущей экономической ситуации.

В некоторых случаях статистика потерь по аналогичным инструментам, которая требуется для определения величины убытка от обесценения займов или дебиторской задолженности, может иметь существенные ограничения или быть вовсе неприменима. В таком случае ПАО «КЦ МФБ» использует свой опыт и суждение для определения наиболее вероятной суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения по займам и дебиторской задолженности отражаются в составе прибылей и убытков в отчете о совокупном доходе и восстанавливаются только в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости актива произошло из-за событий, возникших после признания убытка от обесценения по данному инструменту.

Начисление резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности отражается в отчете о совокупном доходе в составе прочих расходов.

### **3.6.7. Списание финансовых активов**

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

### **3.7 Денежные средства и их эквиваленты**

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

### **3.8 Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

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

Прочие финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом расходов по операции.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

ПАО «КЦ МФБ» списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока действия.

### **3.9 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в дальнейшем учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **3.10 Резервы предстоящих расходов**

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у ПАО «КЦ МФБ» есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и



существует высокая вероятность того, что ПАО «КЦ МФБ» должна будет погасить данные обязательства, и размер таких обязательств может быть оценен с высокой степенью точности.

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

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

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

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

### **3.11 Справедливая стоимость финансовых инструментов.**

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

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

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

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

- денежные средства и их эквиваленты, дебиторская и кредиторская задолженность приблизительно равны их балансовой стоимости в значительной степени из-за краткосрочности этих инструментов;

- справедливая стоимость займов рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки по долговым обязательствам, выданным на сопоставимых условиях, кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

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

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

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

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



### **3.12 Пенсионные обязательства**

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

### **3.13 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 прибыли и убытков в отчете о совокупном доходе.

### **3.14 Признание выручки**

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

#### **3.14.1 Комиссионные доходы**

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

#### **3.14.2 Признание процентных доходов**

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

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

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

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

### **3.15 Налог на прибыль**

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

#### **3.15.1 Текущий налог на прибыль**

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



ставок налогообложения, утвержденных или практически утвержденных законодателем на отчетную дату.

### 3.15.2 Отложенный налог

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

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

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

### 3.15.3 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.

### 3.16 Прибыль/убыток на акцию

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

## 4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

### **ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ**

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для ПАО «КЦ МФБ» с 1 января 2015 г., но не оказали существенного влияния на Общество.

- **Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников»** (выпущены в ноябре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).
- **Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г.** (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).
- **Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г.** (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).

### **НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов ПАО «КЦ МФБ», начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и которые ПАО «КЦ



МФБ» не приняла досрочно. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»** (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Основные отличия нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания.

На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев.

Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»** (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать



минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время ПАО «КЦ МФБ» проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность ПАО «КЦ МФБ»:

- **МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»** (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- **«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11** (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- **«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38** (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- **«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» - Поправки к МСФО (IAS) 27** (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- **«Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28** (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- **Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год** (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- **«Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 1** (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- **«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28** (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

## 5 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	За год, закончившийся	
	2015 г.	2014 г.
Информационные услуги	14 782	11 316
Аренда рабочего места участника торгов	2 003	2 315
Использование программных продуктов	1 595	298
Предоставление ресурсов электронной площадки	1 061	861
Комиссионное вознаграждение	1 021	-
Абонентская плата (товарная секция)	355	120
Услуги клирингового центра	250	56
Проведение аукциона	-	847
<b>Итого</b>	<b>21 066</b>	<b>15 813</b>

## 6 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся	
	2015 г.	2014 г.
Финансовый результат по договорам РЕПО	5 306	1 754
Проценты к получению по прочим займам выданным и депозитам	2 888	7 823
<b>Итого</b>	<b>8 194</b>	<b>9 577</b>

## 7 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся	
	2015 г.	2014 г.
Проценты к уплате за размещение в гарантийный фонд	-	(2 435)
Процентные расходы по полученным займам	-	(366)
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>(2 801)</b>

## 8 ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ИМУЩЕСТВА

В течение 2014 года были проданы программные продукты, доход от реализации которых составил 39 157 тыс. руб.

## 9 ПРОЧИЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД

	За год, закончившийся	
	2015 г.	2014 г.
Доход от выбытия основных средств	48	-
Прочий доход	-	26
<b>Итого</b>	<b>48</b>	<b>26</b>

## 10 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся	
	2015 г.	2014 г.
Амортизация нематериальных активов	(15 169)	(14 304)
Расходы на заработную плату	(15 714)	(14 626)
Информационные и консультационные услуги	(8 242)	(6 491)
Аренда и обслуживание офисных помещений	(8 009)	(9 770)
Налоги, кроме налога на прибыль	(1 925)	(4 113)
Депозитарные услуги	(5 051)	(4 801)
Расходы по банковским услугам	(746)	(370)
Брокерские услуги	(681)	(17)
Страхование	(623)	(730)
Амортизация основных средств	(208)	(408)
Расходы на охрану	(76)	(303)
Командировочные расходы	(41)	(39)
Представительские расходы	(15)	(13)
Услуги регистратора	-	(584)
Прочее	(2 029)	(757)
<b>Итого</b>	<b>(58 529)</b>	<b>(57 326)</b>



## 11 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2014 г.
Денежные средства в рублях в кассе	10	5
Денежные средства в долларах США на счетах в банке	138 627	1 917
Денежные средства в рублях на счетах в банке	79 546	23 114
Расчетные счета в долларах США в небанковской кредитной организации	12 920	23 622
Расчетные счета в рублях в небанковской кредитной организации	1 531	3 743
<b>Итого</b>	<b>232 634</b>	<b>52 400</b>

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

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

## 12 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ДЕПОЗИТЫ

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	на 31 декабря 2015 г.	на 31 декабря 2014 г.
<b>Займы, выданные по договорам РЕПО</b>				<b>18 062</b>	<b>88 051</b>
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Доллары США	0	0	18 062	2 887
Займы, выданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Рубли	10	10	-	85 164
<b>Прочие займы выданные и депозиты, в том числе:</b>				<b>14 005</b>	<b>5 449</b>
Депозиты	Рубли	4	11	13 539	1 076
Прочие займы выданные	Рубли	0	12	466	4 372
<b>Итого</b>				<b>32 068</b>	<b>93 500</b>

Выданные займы, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную Биржей при приобретении ценных бумаг по 1 части соглашений РЕПО, предусматривающих обратный выкуп ценных бумаг продавцом на установленную дату в будущем.

Резерв под обесценение займов выданных не формировался по причине отсутствия объективных данных, свидетельствующих о том, что ПАО «КЦ МФБ» не сможет получить причитающиеся суммы в соответствии с первоначальными условиями договоров.

Информация о подверженности ПАО «КЦ МФБ» кредитному и рыночному рискам, возникающим в связи с займами выданными, отражена в Примечании 24 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

Ниже приведена справедливая стоимость эмиссионных ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в качестве обеспечения и не отраженных в отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	15 251	96 573
<b>Итого</b>	<b>15 251</b>	<b>96 573</b>

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в разрезе рейтинговых групп эмитента/материнской компании эмитента по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

Данные ценные бумаги были получены по операциям РЕПО, а также были приобретены ПАО «КЦ МФБ» на иностранных биржах в целях исполнения обязательств участников клиринга.

На 31 декабря 2015 г.	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	15 251	-	-	15 251
<b>Итого</b>	<b>15 251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 251</b>

На 31 декабря 2014 г.	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	96 573	-	-	96 573
<b>Итого</b>	<b>96 573</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96 573</b>

### 13 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Средства на счетах у брокера	10 575	19 720
Дебиторская задолженность по оказанным услугам, в т.ч.	20 134	1 931
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	20 339	1 969
Резерв по дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочим операциям	(205)	(38)
Дебиторская задолженность по реализации имущества	-	20 400
<b>Прочие активы</b>	<b>1 812</b>	<b>2 689</b>
Авансы выданные	1 362	2 349
Прочая дебиторская задолженность	379	265
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(21)	-
Прочие налоги	45	22
Налог на добавленную стоимость	44	33
Налог на прибыль	2	20
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>32 521</b>	<b>44 740</b>

Срок возникновения дебиторской задолженности составляет не более трех месяцев.

Изменение величины резерва по сомнительным долгам за отчетный и предыдущий периоды представлено ниже:

	За год, закончившийся	
	2015 г.	2014 г.
Текущая стоимость на 1 января	38	15
Начислено за отчетный период	188	23
Текущая стоимость на 31 декабря	<b>226</b>	<b>38</b>

### 14 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Сооружения и оборудование	Офисное оборудование	Мебель	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	7 080	2 878	817	10 775
поступления	-	155	-	155
выбытие	(153)	(793)	-	(946)
<b>на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>6 927</b>	<b>2 240</b>	<b>817</b>	<b>9 984</b>
Поступления	-	116	-	116
Выбытие	(63)	(453)	(136)	(652)
<b>на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>6 864</b>	<b>1 903</b>	<b>681</b>	<b>9 448</b>
Амортизация на 31 декабря 2013 г.	(6 197)	(2 685)	(808)	(9 690)
начислено за год	(191)	(213)	(4)	(408)
выбытие	153	793	-	946
<b>на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(6 235)</b>	<b>(2 104)</b>	<b>(812)</b>	<b>(9 152)</b>
Начислено за год	(129)	(76)	(4)	(208)
Выбытие	63	453	136	652
<b>на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(6 301)</b>	<b>(1 727)</b>	<b>(680)</b>	<b>(8 709)</b>
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	883	193	9	1 085
<b>на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>692</b>	<b>135</b>	<b>5</b>	<b>831</b>



	Сооружения и оборудование	Офисное оборудование	Мебель	Итого
на 31 декабря 2015 г.	563	176	1	739

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

#### Амортизация основных средств

Амортизационные отчисления были отражены по статьям затрат следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Административные и прочие операционные расходы	208	408
	208	408

#### Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 г.г. ПАО «КЦ МФБ» провело анализ наличия признаков обесценения активов. В процессе оценки учитывались как внешние, так и внутренние признаки, которые свидетельствуют о необходимости определения ценности активов в использовании. ПАО «КЦ МФБ» оценила признаки обесценения активов при помощи анализа чувствительности, проведенного независимыми оценщиками, и пришла к выводу, что в течение периода не произошло значительных изменений с негативным эффектом в рыночной, экономической и законодательной области, в которых ПАО «КЦ МФБ» осуществляет хозяйственную деятельность, а также и в сегменте, к которому относятся соответствующие активы. Возмещаемая стоимость соответствующих активов была определена на основании эксплуатационной ценности. По результатам анализа возмещаемая сумма активов основных средств превышает их балансовую стоимость, что говорит об эффективности использования активов и отсутствии признаков обесценения активов.

### 15 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение - товарный, информационный, фондовый модули и расчетно- клиринговая система	Программное обеспечение - прочее	Фирменный товарный знак	Лицензии	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 г.	213 103	17 322	20	200	230 645
поступления	-	21 195	-	-	21 195
выбытие	-	(1 009)	-	-	(1 009)
переоценка	(10 167)	-	-	-	(10 167)
на 31 декабря 2014 г.	202 936	37 509	20	200	240 665
поступления	-	5 200	-	-	5 200
выбытие	-	-	-	-	-
переоценка	(12 954)	-	-	-	(12 954)
на 31 декабря 2015 г.	189 982	42 709	20	200	232 911
<b>Амортизация</b>					
на 31 декабря 2013 г.	-	(10 160)	(14)	(200)	(10 374)
начислено за год	(10 655)	(3 646)	(3)	-	(14 304)
выбытие	-	28	-	-	28
переоценка	10 655	-	-	-	10 655
на 31 декабря 2014 г.	-	(13 778)	(17)	(200)	(13 995)
начислено за год	(8 456)	(6 711)	(3)	-	(15 169)
выбытие	-	-	-	-	-
переоценка	8 456	-	-	-	8 456
на 31 декабря 2015 г.	-	(20 489)	(20)	(200)	(20 709)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>					
на 31 декабря 2013 г.	213 103	7 162	6	-	220 271
на 31 декабря 2014 г.	202 936	23 731	4	-	226 671
на 31 декабря 2015 г.	189 982	22 220	1	-	212 203

В состав программного обеспечения входят следующие классы активов:

- Фондовый модуль;



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

Фирменный товарный знак зарегистрирован в государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания РФ 29 октября 2008 года. Срок регистрации истекает 12 октября 2016 года. Фирменный товарный знак подтвержден свидетельством №363537, выданным Федеральной службой по интеллектуальной собственности, патентам и товарным знаком.

Лицензии представлены лицензией на осуществление клиринговой деятельности №077-00006-000010 от 20 декабря 2012 года без ограничения срока действия.

Программное обеспечение классов – фондовый модуль, товарный модуль, расчетно-клиринговая система, информационный модуль были переоценены на 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. Переоценка проводилась независимым оценщиком ООО «Независимая экспертиза XXI век».

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

Балансовая стоимость, которая была бы признана, если бы переоцененный класс нематериальных активов измерялся после признания с использованием модели учета по фактическим затратам, составляет на 31 декабря 2015 г. – 50 754 тыс. руб.; на 31 декабря 2014 г. – 59 210 тыс. руб.

С середины 2013 года программное обеспечение фондового модуля не используется ПАО «КЦ МФБ» по назначению, так как ПАО «КЦ МФБ» с 31 мая 2013 года уже не выступает в качестве организатора торгов на рынке ценных бумаг. Однако, данный программный комплекс рассматривается ПАО «КЦ МФБ» как конкурентный коммерческий продукт, в основе которого лежит получение прибыли от заключения лицензионных договоров с фондовыми биржами.

Программное обеспечение классов – система учета инсайдеров, торговая система срочного товарного рынка, электронная система МФБ для проведения торгов по продаже имущества (предприятия) должников в ходе процедур, применяемых в деле о банкротстве, система автоматизации работы репозитария, система расчета ставок риска не переоценивалось и учитывалось по фактической себестоимости.

Фирменный товарный знак и лицензии также учитываются по фактической себестоимости.

Амортизация по всем объектам нематериальных активов начисляется линейным методом.

Общая сумма начисленной амортизации по объектам нематериальных активов, отраженная в Отчете о совокупном доходе по строке «Административные и прочие операционные расходы», составляет за 2015 год - 15 169 тыс. руб., за 2014 год – 14 304 тыс. руб.

## 16 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	За год, закончившийся	
	2015 г.	2014 г.
Текущая стоимость на 1 января	-	-
Поступления	-	-
Прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанный в составе прочего совокупного дохода	158	-
Выбытия в результате продажи акций	-	-
Реклассификация из других категорий	32 318	-
Текущая стоимость на 31 декабря	<b>32 476</b>	-



Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состоят из финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, представляющих собой инвестиции в долевые ценные бумаги компании, акции которой включены в биржевые котировальные списки. Справедливая стоимость данных котлируемых долевых ценных бумаг определяется на основании опубликованных котировок цен на активном рынке.

ПАО «КЦ МФБ» принадлежит неконтролирующая доля участия в данной компании, и Компания рассматривает данную инвестицию как стратегическую.

#### Обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на каждую отчетную дату Компания анализирует, имеются ли объективные признаки того, что инвестиция подверглась обесценению. В случае долевой инвестиции, классифицированной в качестве имеющейся в наличии для продажи, объективные признаки обесценения включают значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. По результатам анализа критериев ПАО «КЦ МФБ» не выявило убытков от обесценения.

### 17 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

#### ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ"

	на 31 декабря			
	2015 г.		2014 г.	
	Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость
ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ" (далее - ЗАО "ЦАРТР")	20%	14	20%	14
<b>Итого</b>		<b>14</b>		<b>14</b>

08 июля 2008 года Общество приобрело 800 акций ЗАО «ЦАРТР» номиналом 100 руб. каждая, что составляет 20% в уставном капитале Компании. Сумма фактических затрат на приобретение доли составила 80 тыс. руб.

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

Отчетной датой для компании ЗАО «ЦАРТР» является 31 декабря. Для целей применения метода долевого участия использовалась финансовая отчетность ЗАО «ЦАРТР» за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., надлежащим образом скорректированная с учетом существенных корректировок в соответствии с МСФО.

Финансовая информация на 31 декабря 2015 г. в отношении ассоциированной компаний представлена ниже. Данная финансовая информация представляет собой соответствующие показатели, отображенные в финансовой отчетности ассоциированной компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

	на 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Активы	702	702
Обязательства	536	536
Выручка	-	16
Чистый убыток за год	-	(63)

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

	На 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Прибыль (убыток) за год	-	(63)
Доля участия ПАО «КЦ МФБ» в ассоциированной компании	20%	20%
Доля участия ПАО «КЦ МФБ» в убытках	-	(13)
Инвестиция в ассоциированную компанию на начало года	14	26
Изменения за период	-	(13)
Инвестиция в ассоциированную компанию на конец отчетного периода	14	14



### **ПАО «САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКАЯ БИРЖА»**

В течение 2015 года Общество приобрело 428 900 (штук акций ПАО «САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКАЯ БИРЖА» (далее ПАО "СПБ") номиналом 150 руб. каждая, что составляет 20.36% в акционерном капитале Компании. Сумма фактических затрат на приобретение доли составила 83 044 тыс. руб. Доля в чистых активах на момент приобретения составляла 84 624 тыс. руб. В результате данной сделки был получен доход от приобретения в размере 1 580 тыс. руб.

В июле 2015 года была продана доля в размере 12.34% в акционерном капитале ПАО "СПБ" за 50 250 тыс. руб., в результате чего, акции компании были переведены в категорию "Финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи". Доля в чистых активах на момент приобретения составляла 49 750 тыс. руб. В результате данной сделки был получен доход от выбытия ассоциированной компании в размере 500 тыс. руб.

За период владения ПАО "СПБ" был получен убыток в размере 2 556 тыс. руб.

### **18 ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ**

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

	Валюта	на 31 декабря	
		2015 г.	2014 г.
Займы, полученные по договорам РЕПО	Доллары США	3 046	-
Итого		<u>3 046</u>	<u>-</u>

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

### **19 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ КУПЛИ-ПРОДАЖИ ЦЕННЫХ БУМАГ**

Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг возникла у ПАО «КЦ МФБ» в результате приобретения ассоциированной компании.



## 20 СРЕДСТВА УЧАСТНИКОВ КЛИРИНГА И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Задолженность по индивидуальному клиринговому обеспечению перед участниками клиринга	159 458	37 204
Прочие финансовые обязательства	2 697	3 002
Задолженность по оказанным услугам	966	1 144
Прочие обязательства	892	805
Обязательства по начисленному резерву на неиспользованный отпуск	839	1 053
Прочие нефинансовые обязательства	564	963
Налог на добавленную стоимость.	496	955
Авансы полученные	65	4
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	3	4
<b>Итого</b>	<b>162 719</b>	<b>41 169</b>

## 21 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся	
	2015 г.	2014 г.
Текущий налог	(35)	-
Отложенный налог	3 013	2 082
<b>Итого</b>	<b>2 978</b>	<b>2 082</b>

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

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

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

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

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в прибылях и убытках		Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в капитале	
	На 31 декабря 2015 г.	2014 г.	За год, закончившийся 2015 г.	2014 г.	За год, закончившийся 2015 г.	2014 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>						
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	13	(13)	3	-	-
Нематериальные активы	-	194	(194)	(170)	-	-
Дебиторская задолженность	42	5	38	2	-	-
Начисленные обязательства	238	249	(12)	(86)	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	19 979	15 681	4 299	2 879	-	-
<b>Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>	<b>20 259</b>	<b>16 142</b>	<b>4 117</b>	<b>2 628</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>						
Инвестиции в ассоциированную компанию	(501)	-	(501)	-	-	-
Нематериальные активы	(34 437)	(34 682)	(655)	(1 171)	900	(98)
Основные средства	(2)	(1)	(0)	(1)	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(32)	-	-	-	(32)	-

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в прибылях и убытках		Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в капитале	
	На 31 декабря 2015 г.	2014 г.	За год, закончившийся 2015 г.	2014 г.	За год, закончившийся 2015 г.	2014 г.
Финансовые вложения	-	(52)	52	325	-	-
Займы полученные	-	-	-	43	-	-
<b>Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>	<b>(34 971)</b>	<b>(34 735)</b>	<b>(1 104)</b>	<b>(804)</b>	<b>868</b>	<b>(98)</b>
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	(14 712)	(18 593)	-	-	-	-
<b>Отложенный налоговый расход/доход</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 013</b>	<b>2 082</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

	За год, закончившийся	
	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налога на прибыль	(24 546)	5 416
Налог по установленной ставке 20%	4 909	(1 083)
Расходы/доходы не учитываемые при налогообложении	(7 887)	(998)
<b>Итого</b>	<b>(2 978)</b>	<b>(2 082)</b>

## 22 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

### Уставный капитал

На 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. уставный капитал представлен 13 500 обыкновенными именными акциями номинальной стоимостью 25 тыс. руб. каждая.

### Резервный капитал

Резервный капитал в размере 255 тыс. руб. на 31 декабря 2014 г. включает суммы резервов, сформированных в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и нормами учредительных документов ПАО «КЦ МФБ». В течение 2015 года резервный капитал был увеличен до 645 тыс. руб.

### Резерв переоценки

	Нематериальные активы - программы	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи
Резерв переоценки на 31 декабря 2013 г.	133 654	-
Изменение резерва переоценки за 2014 г.	488	-
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за 2014 г.	(98)	-
<b>Резерв переоценки на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>134 044</b>	<b>-</b>
Изменение резерва переоценки за 2015 г.	(4 498)	158
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за 2015 г.	900	(32)
<b>Резерв переоценки на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>130 446</b>	<b>126</b>



## Нераспределенная прибыль

Нераспределенная прибыль может быть направлена на выплату дивидендов. В 2015 и 2014 г.г. дивиденды объявлены не были.

## 23 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

Активы	Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2015 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	32 476	-	-
Нематериальные активы	189 982	-	-
<b>Итого</b>	<b>222 458</b>	-	-

Активы	Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2014 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Нематериальные активы	202 936	-	-
<b>Итого</b>	<b>202 936</b>	-	-

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

## 24 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

### 24.1 Управление капиталом

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

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

Общая программа ПАО «КЦ МФБ» по управлению рисками сконцентрирована на непредсказуемости финансовых рынков и нацелена на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения. Кроме того, являясь клиринговой организацией, ПАО «КЦ МФБ» должно соблюдать требования к собственным средствам клиринговой организации, установленные Федеральным законом от 07.02.2011 N 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.; в случае если акционерный (уставный) капитал общества выше стоимости чистых активов, рассчитанной в соответствии с действующим законодательством, общество должно уменьшить свой акционерный (уставный) капитал до значения, не превышающего его чистые активы;
- в случае если минимально допустимый акционерный (уставный) капитал общества превышает стоимость чистых активов, рассчитанную в соответствии с действующим законодательством, данное общество подлежит ликвидации.

На 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. ПАО «КЦ МФБ» соответствуют требованиям действующего законодательства в отношении капитала.

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

ПАО «КЦ МФБ» не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей, а также для поддержания доверия инвесторов. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контроля над выручкой и прибылью, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности. Осуществляя данные меры, ПАО «КЦ МФБ» стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

## 24.2 Управление финансовыми рисками

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

### 24.2.1 Рыночный риск

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

#### Валютный риск

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

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

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

	Активы		Обязательства	
	2015 г.	31 декабря 2014 г.	2015 г.	31 декабря 2014 г.
Показатели отчетности в долларах США, пересчитанные в тыс. руб	159 698	35 409	141 997	23 086



В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности к повышению или снижению курса рубля на 25% по отношению к доллару США. Уровень чувствительности 25% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для принятия управленческих решений и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 25-процентного изменения курсов валют. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли при укреплении курса рубля по отношению к соответствующей валюте на 25%. Ослабление курса рубля по отношению к соответствующей валюте на 25% окажет сопоставимое влияние на прибыль, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Прибыль / Убытки		
Влияние изменения курса рубля в долларах США (в тыс.руб.)	4 425	3 081

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

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

#### **Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость**

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств ПАО «КЦ МФБ». Все полученные займы – это займы с фиксированными процентными ставками, что подвергает ПАО «КЦ МФБ» риску изменения справедливой стоимости этих займов.

#### **24.2.2 Кредитный риск**

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

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

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

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

- в случае возникновения маржинальных требований к участникам клиринга предоставляет таким участникам клиринга возможность самостоятельно предпринять действия, направленные на увеличение доступных средств;
- в случае неисполнения или исполнения не в полном объеме участниками клиринга своих обязательств, ПАО «КЦ МФБ» осуществляет процедуру принудительного закрытия позиций участников клиринга.

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

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



	На 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	232 634	52 400
Средства на счетах у брокера	10 575	
Займы, выданные по договорам РЕПО	18 062	19 720
Прочие займы выданные и депозиты	14 005	88 051
	20 134	5 449
Дебиторская задолженность по оказанным услугам		1 931
Дебиторская задолженность по реализации имущества	-	20 400
Прочие активы	1 812	2 688
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	32 476	-
<b>Итого</b>	<b>329 698</b>	<b>190 640</b>

### 24.2.3 Риск ликвидности

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

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

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

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

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках. Приведенная далее таблица показывает распределение потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств:

	Средневзвешенная ставка, %	До востребования	До 1 года	Более 1 года	Итого
<b>Финансовые активы на 31 декабря 2015 г.</b>					
Денежные средства и их эквиваленты		232 634	-	-	232 634
Средства на счетах у брокера		10 575	-	-	10 575
Депозиты	4	-	13 539	-	13 539
Займы, выданные по договорам РЕПО	10	-	18 062	-	18 062
Прочие займы выданные	12	-	466	-	466
Дебиторская задолженность по оказанным услугам		-	20 134	-	20 134
Прочие активы		-	1 812	-	1 812
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	32 476	32 476
<b>Итого финансовые активы на 31 декабря 2015 г.</b>		<b>243 208</b>	<b>54 014</b>	<b>32 476</b>	<b>329 698</b>
<b>Финансовые обязательства на 31</b>					



ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА  
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ  
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	Средневзвешенная ставка, %	До востребования	До 1 года	Более 1 года	Итого
<b>декабря 2015 г.</b>					
Займы полученные	0	-	3 046	-	3 046
Средства участников клиринга		159 458	-	-	159 458
Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг		-	28 824	-	28 824
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства		-	3 261	-	3 261
<b>Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2015 г.</b>		<b>159 458</b>	<b>35 131</b>	<b>-</b>	<b>194 589</b>
<b>Разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 г.</b>		<b>83 750</b>	<b>18 883</b>	<b>32 476</b>	<b>135 110</b>
<b>Финансовые активы на 31 декабря 2014 г.</b>					
Денежные средства и их эквиваленты		52 400	-	-	52 400
Средства на счетах у брокера		19 720	-	-	19 720
Депозиты	4	1 076	-	-	1 076
Займы, выданные по договорам РЕПО	10	-	88 051	-	88 051
Прочие займы выданные и депозиты	4	-	4 373	-	4 373
Дебиторская задолженность по оказанным услугам		-	1 931	-	1 931
Дебиторская задолженность по реализации имущества		-	20 400	-	20 400
Прочие активы		-	2 689	-	2 689
<b>Итого финансовые активы на 31 декабря 2014 г.</b>		<b>73 196</b>	<b>117 444</b>	<b>-</b>	<b>190 640</b>
<b>Финансовые обязательства на 31 декабря 2014 г.</b>					
Средства участников клиринга		37 204	-	-	37 204
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства		-	3 965	-	3 965
<b>Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2014 г.</b>		<b>37 204</b>	<b>3 965</b>	<b>-</b>	<b>41 169</b>
<b>Разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 г.</b>		<b>35 992</b>	<b>113 479</b>	<b>-</b>	<b>149 471</b>

### 24.3 Управление операционными рисками

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

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

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

Одним из факторов, который оказывает влияние на операционный риск в связи с проведением клиринга по ценным бумагам иностранных эмитентов, является влияние корпоративных событий иностранных эмитентов. Для целей учета произошедших корпоративных событий ПАО «КЦ МФБ» были внесены изменения в Правила осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг, зарегистрированные Банком России 17 декабря 2014 г. Данная редакция Правил предоставляет ПАО «КЦ МФБ» право, при необходимости, вносить в одностороннем порядке изменения в договоры, заключенные участниками клиринга на проводимых Биржей организованных торгах ценными бумагами иностранных эмитентов, а также признавать наступившей дату исполнения данных договоров. Кроме того, ПАО «КЦ МФБ» осуществляет мониторинг страниц сайтов в сети Интернет, на которых осуществляется раскрытие информации об иностранных эмитентах, а также получают всю необходимую информацию о ценных бумагах и иностранных эмитентах, выпустивших данные ценные бумаги, от Биржи.



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

#### **24.4 Управление правовыми и регуляторными рисками**

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

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

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

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

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

## **25 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

### **Судебные иски**

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

### **Операционная среда**

Российская Федерация продолжает проводить экономические реформы и развивать свою юридическую, налоговую и нормативно-правовую систему в соответствии с потребностями рыночной экономики. Стабильность экономики Российской Федерации в будущем во многом определяется этими реформами и изменениями, а также эффективностью предпринимаемых государством мер экономической, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подверглась влиянию мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые признаки восстановления, сохраняется неопределенность в отношении будущего экономического роста, доступности и стоимости капитала, что может отрицательно повлиять на будущее финансовое положение, результаты деятельности и перспективы ведения бизнеса ПАО «КЦ МФБ».

Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию устойчивого развития деятельности ПАО «КЦ МФБ» в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение ПАО «КЦ МФБ». В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

### **Налогообложение**

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

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



Руководство считает, что интерпретация ПАО «КЦ МФБ» налогового законодательства является правильной, и позиции в отношении налоговых вопросов не будут оспорены. Как правило, налоговые органы проводят проверку налоговой отчетности налогоплательщиков за последние три календарных года, предшествующих году, в котором проводится проверка. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом, изучающим результаты налоговых проверок, которые были проведены подчиняющимися им налоговыми органами.

#### Обязательства по договорам операционной аренды

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

	На 31 декабря	
	2015 г.	2014 г.
Менее года	6 702	6 702
От 1 до 5 лет	6 702	6 702
Свыше 5 лет	-	-
<b>Итого</b>	<b>13 404</b>	<b>13 404</b>

Договор операционной аренды офисного помещения продлен сроком до 2017 года.

## 26 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В течение 2015 года в ходе своей обычной деятельности Компанией был проведен ряд операций со связанными сторонами. Ниже указаны остатки на конец года, а также соответствующие статьи доходов и расходов за год по операциям, осуществленным со связанными сторонами:

	31 декабря 2015 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	234 700
Средства на счетах у брокера	-	-	10 575
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	12 879	-	36
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	14
Прочие активы	-	-	11
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	32 476	-	-
Средства участников клиринга	-	-	37 863
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	416	287	231

	31 декабря 2014 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	22 827
Средства на счетах у брокера	-	-	19 720
Депозиты	-	-	1 076
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	-	-	21
Дебиторская задолженность по реализации имущества	20 400	-	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	14
Средства участников клиринга	-	-	13 746
Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства	122	309	153

	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Доходы по услугам и комиссиям	3 433	-	1 326
Процентные доходы	-	-	2 799
Административные и прочие операционные расходы	(1 027)	(4 571)	(2 823)



ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА  
 В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ  
 ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Доля в прибыли ассоциированной компании (2 556) - -

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочее
Доходы по услугам и комиссиям	448	-	60
Процентные доходы	-	-	5 155
Процентные расходы	(2 435)	-	(40)
Доход от реализации имущества	40 137	-	-
Прочий операционный доход	20	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(488)	(4 371)	(899)
Доля в прибыли ассоциированной компании	-	-	(13)

Ключевой управленческий персонал представлен членами Правления и Совета директоров. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включает в себя краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, налоги на фонд оплаты труда, страхование, медицинская помощь и т.д.).

## 27 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Руководство ПАО «КЦ МФБ» не имеет информации о каких-либо событиях, произошедших после отчетной даты, которые требовали бы отражения в финансовой отчетности или примечаниях к ней.



ПРОНУМЕРОВАНО, ПРШНУРОВАНО,  
СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЮ  
42 (СОРОК ДВА) ЛИСТА

Ведущий аудитор  
АО «АКГ «РБС»

Л.П. Фомичева

