

Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ»

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

31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ИНДИВИДУАЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА..... | 3 |
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ о годовой финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ» за 2016 год..... | 4 |
| ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ..... | 9 |
| ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ..... | 10 |
| ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ..... | 11 |
| ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ..... | 12 |
| ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ..... | 14 |
| 1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ..... | 14 |
| 1.1 Основная деятельность..... | 14 |
| 2 ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ..... | 15 |
| 2.1 Основа представления..... | 15 |
| 2.2 Основные оценки и допущения..... | 15 |
| 2.3 Функциональная валюта и валюта отчетности..... | 16 |
| 3 КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ..... | 16 |
| 3.1 Инвестиции в ассоциированные компании..... | 16 |
| 3.2 Основные средства..... | 16 |
| 3.3 Аренда..... | 16 |
| 3.4 Нематериальные активы..... | 17 |
| 3.5 Обесценение материальных и нематериальных активов..... | 18 |
| 3.6 Финансовые активы..... | 18 |
| 3.7 Денежные средства и их эквиваленты..... | 21 |
| 3.8 Финансовые обязательства..... | 21 |
| 3.9 Торговая и прочая кредиторская задолженность..... | 21 |
| 3.10 Резервы предстоящих расходов..... | 21 |
| 3.11 Справедливая стоимость финансовых инструментов..... | 22 |
| 3.12 Пенсионные обязательства..... | 22 |
| 3.13 Операции с иностранной валютой..... | 22 |
| 3.14 Признание выручки..... | 23 |
| 3.15 Налог на прибыль..... | 23 |
| 3.16 Прибыль/убыток на акцию..... | 24 |
| 4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ..... | 24 |
| 5 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ..... | 26 |
| 6 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ..... | 26 |
| 7 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ..... | 26 |
| 8 ПРОЧИЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД..... | 26 |
| 9 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ..... | 26 |
| 10 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ..... | 26 |
| 11 СРЕДСТВА, ПЕРЕДАННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО И ПРОЧИЕ ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ..... | 27 |
| 12 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ..... | 27 |
| 13 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА..... | 28 |
| 14 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ..... | 29 |
| 15 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ..... | 30 |
| 16 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ..... | 30 |
| 17 СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО..... | 31 |
| 18 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ КУПЛИ-ПРОДАЖИ ЦЕННЫХ БУМАГ..... | 31 |
| 19 СРЕДСТВА УЧАСТНИКОВ КЛИРИНГА И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА..... | 32 |
| 20 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ..... | 32 |
| 21 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ..... | 33 |
| 22 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ..... | 33 |
| 23 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ..... | 34 |
| 23.1 Управление капиталом..... | 34 |
| 23.2 Управление финансовыми рисками..... | 35 |
| 23.3 Управление операционными рисками..... | 38 |
| 23.4 Управление правовыми и регуляторными рисками..... | 38 |
| 24 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА..... | 39 |
| 25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ..... | 39 |
| 26 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ..... | 41 |

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ИНДИВИДУАЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2016 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 2016 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 2016 года, была утверждена руководством 26 апреля 2017 года.

От имени руководства ПАО «КЦ МФБ»:

Макеева Ю.В.
Президент
ПАО «КЦ МФБ»



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о годовой финансовой отчетности
Публичного акционерного общества
«Клиринговый центр МФБ»
за 2016 год

МОСКВА
2017

АКЦИОНЕРАМ

ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР МФБ»

Мнение

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

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Публичного акционерного общества «Клиринговый центр МФБ» по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года ПАО «КЦ «МФБ» провело переоценку нематериальных активов по справедливой стоимости. Оценке подвергались следующие классы нематериальных активов:

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

- Программное обеспечение – Информационный модуль.

Для определения рыночной стоимости использовались два подхода: затратный и сравнительный.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом для нашего аудита, потому что оценка справедливой стоимости с использованием соответствующих моделей оценки требует применения значительных суждений.

Нами были проведены аудиторские процедуры по анализу и тестированию использованных моделей расчета, оценку адекватности допущений, лежащих в основе расчетов. Мы так же выполнили проверку модулей оценки на предмет их точности и аккуратности, проверили полноту и достоверность соответствующего раскрытия информации в финансовой отчетности.

Информация о переоценке нематериальных активов раскрыта в Примечаниях 3.4 и 14 к финансовой отчетности.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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

предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

**Заместитель генерального директора
АО «АКГ «РБС»,**
действующий на основании доверенности
№ 08 от 09 января 2017 года
(кв. аттестат № 06-000127 от 29.08.2012
выдан на неограниченный срок)



Р.Н. Ракшаев

Аудиторская организация:

Акционерное Общество «Аудиторско-консультационная группа «Развитие бизнес-систем»,
ОГРН 1027739153430,
127018, город Москва, улица Сушевский вал, дом 5, строение 3,
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11206027697.

«27» апреля 2017 года

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

| Примечание | | 2016 г. | 2015 г. |
|------------|---|-----------------|-----------------|
| 5 | Доходы по услугам и комиссиям | 15 260 | 21 066 |
| | Чистая прибыль от переоценки валютных статей | (3 295) | 5 153 |
| 6 | Процентные доходы | 8 385 | 8 194 |
| 7 | Процентные расходы | (736) | (119) |
| 8 | Прочий операционный доход | 462 | 48 |
| | Операционные доходы | 20 077 | 34 342 |
| 9 | Административные и прочие операционные расходы | (58 093) | (58 410) |
| | Чистые расходы от операций с торговыми ценными бумагами | - | (2) |
| | Операционный убыток | (38 016) | (24 070) |
| 16 | Доход от приобретения ассоциированной компании | - | 1 580 |
| 16 | Доля в прибыли ассоциированной компании | - | (2 556) |
| 16 | Доход от выбытия ассоциированной компании | - | 500 |
| | Убыток до налогообложения | (38 016) | (24 546) |
| 20 | Доходы по налогу на прибыль | 931 | 2 978 |
| | Убыток периода | (37 084) | (21 568) |
| | Прочий совокупный доход за период: | | |
| 14 | Доход/(расход) от переоценки нематериальных активов (за вычетом налога на прибыль) | 1 473 | (3 599) |
| 15 | Доход/(расход) от переоценки инвестиции, имеющейся в наличии для продажи (за вычетом налога на прибыль) | 835 | 126 |
| | Итого совокупный расход за год | (34 776) | (25 040) |
| | Чистый убыток на одну обыкновенную акцию (в рублях) - базовая прибыль/(убыток) на акцию | (2 747) | (1 598) |
| | Средневзвешенное количество акций в обращении (штук) | 13 500 | 13 500 |

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

Макеева Ю.В.

Президент

ПАО «КЦ МФБ»



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

| Примечание | 31 декабря | | |
|------------|--|----------------|----------------|
| | 2016 г. | 2015 г. | |
| 10 | Денежные средства и их эквиваленты | 247 521 | 232 634 |
| 12 | Средства на счетах у брокера | 72 529 | 10 575 |
| 11 | Средства, переданные по договорам РЕПО | 9 301 | 18 062 |
| 11 | Прочие займы выданные и депозиты | - | 14 005 |
| 12 | Дебиторская задолженность по оказанным услугам | 1 888 | 20 134 |
| 12 | Дебиторская задолженность по реализации имущества | 12 586 | - |
| 12 | Прочие активы | 1 205 | 1 812 |
| | Итого краткосрочные активы | 345 031 | 297 222 |
| | Долгосрочные активы | | |
| 13 | Основные средства | 622 | 739 |
| 14 | Нематериальные активы | 172 666 | 212 203 |
| 15 | Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 33 539 | 32 476 |
| 16 | Инвестиции в ассоциированные компании | 14 | 14 |
| 11 | Прочие займы выданные | 3 188 | - |
| | Итого долгосрочные активы | 210 029 | 245 432 |
| | Активы всего | 555 059 | 542 655 |
| | Капитал и обязательства | | |
| | Краткосрочные обязательства | | |
| 17 | Средства, полученные по договорам РЕПО | 2 173 | 3 046 |
| 18 | Средства участников клиринга | 237 077 | 159 458 |
| 18 | Кредиторская задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг | - | 28 824 |
| 18 | Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства | 2 985 | 3 261 |
| | Задолженность по налогу на прибыль | 50 | |
| | Итого краткосрочные обязательства | 242 285 | 194 589 |
| | Долгосрочные обязательства | | |
| 20 | Отложенные налоговые обязательства | 14 197 | 14 712 |
| | Итого долгосрочные обязательства | 14 197 | 14 712 |
| | Капитал и резервы | | |
| 21 | Уставный капитал | 337 500 | 337 500 |
| 21 | Резервный капитал | 645 | 645 |
| 21 | Резерв переоценки | 100 974 | 130 572 |
| | Нераспределенная прибыль | (103 458) | (113 796) |
| | Убыток за период | (37 084) | (21 568) |
| | Итого Капитал и резервы | 298 577 | 333 354 |
| | Капитал и обязательства всего | 555 059 | 542 655 |

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

Макеева Ю.В.

Президент

ПАО «КЦ МФБ»



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

| Примечание | Уставный капитал | Резервный капитал | Резерв переоценки | Нераспределенная прибыль | Итого |
|--|------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-----------------|
| На 31 декабря 2014 г. | 337 500 | 255 | 134 044 | (113 405) | 358 394 |
| 15 | - | 390 | - | (390) | - |
| 15 | - | - | - | (21 568) | (21 568) |
| 14 | - | - | 126 | - | 126 |
| 14 | - | - | (3 599) | - | (3 599) |
| Итого совокупный доход | - | - | (3 472) | (21 568) | (25 040) |
| На 31 декабря 2015 г. | 337 500 | 645 | 130 572 | (135 362) | 333 355 |
| 15 | - | - | - | (37 083) | (37 083) |
| 15 | - | - | 834 | - | 834 |
| 14 | - | - | 1 473 | - | 1 473 |
| Итого совокупный доход | - | - | 2 307 | (37 083) | (34 776) |
| Реализованный резерв переоценки нематериальных активов | - | - | (31 906) | 31 906 | - |
| На 31 декабря 2016 г. | 337 500 | 645 | 100 974 | (140 540) | 298 578 |

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

Макеева Ю.В.

Президент
ПАО «КЦ МФБ»



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

| Примечание | 2016 г. | 2015 г. |
|--|-----------------|-----------------|
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | |
| Убыток до налогообложения | (38 016) | (24 546) |
| <i>Корректировки прибыли до налогообложения:</i> | | |
| Амортизация основных средств | 230 | 208 |
| Амортизация нематериальных активов | 13 519 | 15 169 |
| Чистая прибыль от переоценки валютных статей | 3 294 | (5 153) |
| Доход от приобретения ассоциированной компании | - | (1 580) |
| Доля в прибыли ассоциированной компании | - | 2 556 |
| Доход от выбытия ассоциированной компании | - | (500) |
| Убыток (прибыль) от выбытия основных средств | - | (48) |
| Убыток (прибыль) от списания нематериальных активов | (462) | - |
| Резерв по сомнительной дебиторской задолженности | 21 | 188 |
| Процентные доходы | (8 385) | (8 194) |
| Процентные расходы | 736 | - |
| Итого влияние корректировок | 8 953 | 2 646 |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала и уплаченного налога на прибыль | | |
| <i>Изменения в оборотном капитале</i> | | |
| Уменьшение (увеличение) средств на счетах у брокера | (61 974) | 9 145 |
| Уменьшение (увеличение) средств, переданных по договорам РЕПО | 2 949 | 74 349 |
| Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности по оказанным услугам | 15 653 | (15 939) |
| Уменьшение (увеличение) прочих активов | (2 059) | 4 140 |
| Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности по реализации имущества | (12 586) | 20 400 |
| Уменьшение (увеличение) средств, полученных по договорам РЕПО | (1 609) | 3 197 |
| Уменьшение (увеличение) средств участников клиринга и прочих обязательств | 112 686 | 95 683 |
| Уменьшение (увеличение) кредиторской задолженности по сделкам купли-продажи ценных бумаг | 451 | - |
| Итого влияние изменений в оборотном капитале | 53 512 | 190 977 |
| Уплаченный налог на прибыль | (109) | (17) |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | 24 341 | 169 060 |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | |
| Приобретение основных средств | (113) | (116) |
| Поступление средств от выбытия основных средств | - | 57 |
| Приобретение нематериальных активов | (1 417) | (5 200) |
| Приобретение ассоциированной компании | - | (54 220) |
| Поступления средств от выбытия ассоциированной компании | - | 50 250 |
| Предоставление займов и привлечение депозитов | - | (48 578) |
| Возврат выданных займов и погашение депозитов | 14 005 | 37 065 |
| Проценты полученные | 8 325 | 6 821 |
| Чистые денежные средства, полученные (использованные) в инвестиционной деятельности | 20 800 | (13 921) |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | 45 141 | 155 139 |
| Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты | (30 253) | 25 094 |

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ

| | Примечание | 2016 г. | 2015 г. |
|--|------------|---------|---------|
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода | 10 | 232 634 | 52 400 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода | 10 | 247 521 | 232 634 |

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

Макеева Ю.В.

Президент

ПАО «КЦ МФБ»



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 Общества 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 2016 г. численность сотрудников ПАО «КЦ МФБ» составила 11 человек (31 декабря 2015 г.: 11 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.

На 31 декабря 2016 и 2015 гг. голосующими акциями Общества владели следующие акционеры:

| 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
|---|---|
| ПАО «Санкт-петербургская Биржа» - доля участия лица в уставном капитале ПАО «КЦ МФБ» 84.09% | ПАО «Санкт-петербургская Биржа» - доля участия лица в уставном капитале ПАО «КЦ МФБ» 84.09% |
| Прочие 15,91% | Прочие 15,91% |

В связи с тем, что долевые инструменты ПАО «КЦ МФБ» не обращаются на открытом рынке, Общество не попадает в сферу применения МСФО 8 «Операционные сегменты», 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 2016 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 2016 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:

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

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Затраты на разработку, непосредственно связанные с созданием идентифицируемого и уникального программного обеспечения, которое контролируется 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 приобретается 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, имеющихся 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 «Средства, полученные по договорам РЕПО», 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 «Средства, переданные по договорам РЕПО». 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 прибылей 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

Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу в текущем периоде

Ряд измененных стандартов и поправок вступили в силу в течение 2016 года.

| Стандарты и интерпретации | Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся |
|--|---|
| МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» | 1 января 2016 года |
| Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – «Учет приобретенных долей участия» | 1 января 2016 года |
| Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации» | 1 января 2016 года |
| Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры» | 1 января 2016 года |
| Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» | 1 января 2016 года |
| «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012–2014 гг.» | 1 января 2016 года |
| Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации» | 1 января 2016 года |
| Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» | 1 января 2016 года |

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года, и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

| Новый стандарт/ поправка к стандарту | Краткое описание требований | Возможное влияние на финансовую отчетность |
|--|--|---|
| МСФО (IFRS) 9 « <i>Финансовые инструменты</i> » | <p>МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «<i>Финансовые инструменты: признание и оценка</i>». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МФСО (IAS) 39.</p> <p>МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p> | Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность |
| МСФО (IFRS) 15 « <i>Выручка по договорам с покупателями</i> » | <p>МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МФСО (IAS) 11 «<i>Договоры на строительство</i>», МФСО (IAS) 18 «<i>Выручка</i>» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «<i>Программы лояльности клиентов</i>».</p> <p>Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.</p> <p>МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p> | Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность |
| МСФО (IFRS) 16 « <i>Аренда</i> » | <p>МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МФСО (IAS) 17 «<i>Аренда</i>», КРМФО (IFRIC) 4 «<i>Определение наличия в соглашении признаков договора аренды</i>», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «<i>Операционная аренда – стимулы</i>» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «<i>Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды</i>». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.</p> <p>Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.</p> <p>МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «<i>Выручка по договорам с покупателями</i>» будет также применен.</p> | Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность |

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

- *Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»*
- *Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»*
- *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков».*
- *Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».*

5 ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|---------------|---------------|
| Информационные услуги | 10 611 | 14 782 |
| Аренда рабочего места участника торгов | 2 026 | 2 003 |
| Использование программных продуктов | 1 680 | 1 595 |
| Услуги клирингового центра | 562 | 250 |
| Абонентская плата (товарная секция) | 361 | 355 |
| Комиссионное вознаграждение | 20 | 1 021 |
| Предоставление ресурсов электронной площадки | - | 1 061 |
| Итого | 15 260 | 21 066 |

6 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

| | 2016 г. | 2015 г. |
|--|--------------|--------------|
| Проценты к получению по договорам РЕПО | 65 | 5 306 |
| Проценты к получению по прочим займам выданным и депозитам | 8 321 | 2 888 |
| Итого | 8 385 | 8 194 |

7 ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

| | 2016 г. | 2015 г. |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Проценты к уплате по договорам РЕПО | (736) | (119) |
| Итого | (736) | (119) |

8 ПРОЧИЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---|------------|-----------|
| Доход от выбытия нематериальных активов | 462 | - |
| Доход от выбытия основных средств | - | 48 |
| Итого | 462 | 48 |

9 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

| | За год, закончившийся | |
|--|-----------------------|-----------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Амортизация нематериальных активов | (13 519) | (15 169) |
| Расходы на заработную плату | (15 416) | (15 714) |
| Аренда и обслуживание офисных помещений | (8 849) | (8 009) |
| Информационные и консультационные услуги | (4 979) | (8 242) |
| Налоги, кроме налога на прибыль | (1 078) | (1 925) |
| Депозитарные услуги | (6 578) | (5 051) |
| Расходы по банковским услугам | (260) | (746) |
| Брокерские услуги | (5 377) | (681) |
| Страхование | (488) | (623) |
| Амортизация основных средств | (230) | (208) |
| Резерв по сомнительной дебиторской задолженности | (21) | (188) |
| Расходы на охрану | (76) | (76) |
| Прочее | (1 222) | (1 777) |
| Итого | (58 093) | (58 410) |

10 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| | на 31 декабря 2016 г. | на 31 декабря 2015 г. |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Денежные средства в рублях в кассе | 12 | 10 |
| Денежные средства в рублях на счетах в банке | 116 959 | 79 546 |
| Денежные средства в долларах США на счетах в банке | 114 562 | 138 627 |
| Расчетные счета в долларах США в небанковской кредитной организации | 14 881 | 12 920 |
| Расчетные счета в рублях в небанковской кредитной организации | 1 107 | 1 531 |
| Итого | 247 521 | 232 634 |

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.

11 СРЕДСТВА, ПЕРЕДАННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО И ПРОЧИЕ ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

| | Валюта | Номинальная ставка, % | Эффективная ставка, % | на 31 декабря | |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|---------------|---------------|
| | | | | 2016 г. | 2015 г. |
| Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами | Доллары США | 0 | 0 | 9 301 | 18 062 |
| Прочие займы выданные и депозиты, в том числе: | | | | 3 188 | 14 005 |
| Прочие займы выданные | Рубли | 9 | 9 | 3 188 | 466 |
| Депозиты | | 9 | 8 | - | 13 539 |
| Итого | | | | 12 489 | 32 068 |

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

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 в отношении переданных средств по договорам РЕПО и прочих займов выданных, отражена в Примечании 23 «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:

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

| | Рейтинговая группа эмитента/материнской компании эмитента | на 31 декабря | |
|-------------------------|---|---------------|---------------|
| | | 2016 г. | 2015 г. |
| Долговые ценные бумаги | | | |
| Корпоративные облигации | Инвестиционный рейтинг | 9 217 | 15 251 |
| Итого | | 9 217 | 15 251 |

12 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | На 31 декабря | |
|---|---------------|---------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Средства на счетах у брокера | 72 529 | 10 575 |
| Дебиторская задолженность по оказанным услугам, в т.ч. | 1 888 | 20 134 |
| Дебиторская задолженность по оказанным услугам | 2 125 | 20 339 |
| Резерв по дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочим операциям | (236) | (205) |
| Дебиторская задолженность по реализации имущества | 12 586 | - |
| Прочие активы | 1 205 | 1 812 |
| Авансы выданные | 813 | 1 362 |
| Прочая дебиторская задолженность | 33 | 379 |
| Резерв по прочей дебиторской задолженности | - | (21) |
| Налог на добавленную стоимость | 225 | 44 |
| Прочие налоги | 144 | 45 |
| Налог на прибыль | (10) | 2 |
| Итого | 88 208 | 32 521 |

Срок возникновения дебиторской задолженности составляет не более трех месяцев.

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

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---------------------------------|------------|------------|
| Текущая стоимость на 1 января | 226 | 38 |
| Начислено за отчетный период | 21 | 188 |
| Текущая стоимость на 31 декабря | <u>247</u> | <u>226</u> |

13 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| | Сооружения и оборудование | Офисное оборудование | Мебель | Итого |
|---|------------------------------|-------------------------|--------------|----------------|
| Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 г. | 6 927 | 2 240 | 817 | 9 984 |
| Поступления | - | 116 | - | 116 |
| Выбытие | (63) | (453) | (136) | (652) |
| на 31 декабря 2015 г. | <u>6 864</u> | <u>1 903</u> | <u>681</u> | <u>9 448</u> |
| Поступления | - | 113 | - | 113 |
| Выбытие | (585) | (216) | (300) | (1 101) |
| на 31 декабря 2016 г. | <u>6 279</u> | <u>1 800</u> | <u>381</u> | <u>8 460</u> |
| Амортизация | | | | |
| на 31 декабря 2014 г. | (6 235) | (2 104) | (812) | (9 152) |
| Начислено за год | (129) | (76) | (4) | (208) |
| Выбытие | 63 | 453 | 136 | 652 |
| на 31 декабря 2015 г. | <u>(6 301)</u> | <u>(1 727)</u> | <u>(680)</u> | <u>(8 709)</u> |
| Начислено за год | (120) | (109) | (1) | (230) |
| Выбытие | 585 | 216 | 300 | 1 101 |
| на 31 декабря 2016 г. | <u>(5 836)</u> | <u>(1 620)</u> | <u>(381)</u> | <u>(7 837)</u> |
| Чистая балансовая стоимость | | | | |
| на 31 декабря 2014 г. | 692 | 135 | 5 | 832 |
| на 31 декабря 2015 г. | <u>563</u> | <u>176</u> | <u>1</u> | <u>739</u> |
| на 31 декабря 2016 г. | <u>443</u> | <u>180</u> | <u>-</u> | <u>622</u> |

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 | |
|--|----------------------------------|------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Административные и прочие операционные расходы | 230 | 208 |
| | <u>230</u> | <u>208</u> |

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2016 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 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.

14 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

| | Программное обеспечение - товарный, информационный, фондовый модули и расчетно-клиринговая система | Программное обеспечение - прочее | Лицензии и прочие нематериальные активы | Итого |
|------------------------------------|--|--|--|----------|
| Первоначальная стоимость | | | | |
| на 31 декабря 2014 г. | 202 936 | 37 509 | 220 | 240 665 |
| поступления | - | 5 200 | - | 5 200 |
| выбытие | - | - | - | - |
| переоценка | (12 954) | - | - | (12 954) |
| на 31 декабря 2015 г. | 189 982 | 42 709 | 220 | 232 911 |
| поступления | - | 1 417 | - | 1 417 |
| выбытие | (29 275) | - | - | (29 275) |
| переоценка | (7 534) | - | - | (7 534) |
| на 31 декабря 2016 г. | 153 173 | 44 126 | 220 | 197 520 |
| Амортизация | | | | |
| на 31 декабря 2014 г. | - | (13 778) | (217) | (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) | (220) | (20 709) |
| начислено за год | (9 375) | (4 145) | - | (13 519) |
| выбытие | 1 098 | - | - | 1 098 |
| переоценка | 8 277 | - | - | 8 277 |
| на 31 декабря 2016 г. | - | (24 634) | (220) | (24 854) |
| Чистая балансовая стоимость | | | | |
| на 31 декабря 2014 г. | 202 936 | 23 731 | 4 | 226 671 |
| на 31 декабря 2015 г. | 189 982 | 22 220 | 1 | 212 203 |
| на 31 декабря 2016 г. | 153 173 | 19 492 | - | 172 666 |

В состав программного обеспечения входят следующие классы активов:

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

Программное обеспечение классов – фондовый модуль, товарный модуль, расчетно-клиринговая система, информационный модуль были переоценены на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 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

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ

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

Амортизация по всем объектам нематериальных активов начисляется линейным методом.

Общая сумма начисленной амортизации по объектам нематериальных активов, отраженная в Отчете о совокупном доходе по строке «Административные и прочие операционные расходы», составляет за 2016 год – 13 532 тыс. руб., за 2015 год – 15 169 тыс. руб.

15 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

| | За год, закончившийся | |
|---|-----------------------|---------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Текущая стоимость на 1 января | 32 476 | - |
| Поступления | 71 | - |
| Прибыль/(убыток) от переоценки по справедливой стоимости, признанный в составе прочего совокупного дохода | 1 044 | 158 |
| Выбытия в результате продажи акций | (50) | - |
| Курсовые разницы | (1) | - |
| Реклассификация из других категорий | - | 32 318 |
| Текущая стоимость на 31 декабря | 33 539 | 32 476 |

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состоят из финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, представляющих собой инвестиции в акции компании, которые допущены к торгам на бирже. Справедливая стоимость данных котируемых долевых ценных бумаг определяется на основании опубликованных котировок цен на активном рынке. ПАО «КЦ МФБ» принадлежит неконтролирующая доля участия в данной компании, и Компания рассматривает данную инвестицию как стратегическую.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

В отношении финансовых активов, имеющих 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.

16 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ"

| | на 31 декабря | | | |
|--|---------------|----------------------|--------------|----------------------|
| | 2016 г. | | 2015 г. | |
| | Доля участия | Балансовая стоимость | Доля участия | Балансовая стоимость |
| ЗАО "ЦЕНТР АНАЛИТИКИ И РАЗВИТИЯ ТОВАРНЫХ РЫНКОВ" (далее - ЗАО "ЦАРТР") | 20% | 14 | 20% | 14 |
| Итого | | 14 | | 14 |

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 2016 г., надлежащим образом скорректированная с учетом существенных корректировок в соответствии с МСФО.

Финансовая информация на 31 декабря 2016 г. в отношении ассоциированной компании представлена ниже. Данная финансовая информация представляет собой соответствующие показатели, отображенные в финансовой отчетности ассоциированной компании, подготовленной в соответствии с МСФО.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ

| | на 31 декабря | |
|----------------------|---------------|---------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Активы | | |
| Обязательства | 702 | 702 |
| Выручка | 536 | 536 |
| Чистый убыток за год | - | - |

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

| | На 31 декабря | |
|--|---------------|---------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Прибыль (убыток) за год | - | - |
| Доля участия ПАО «КЦ МФБ» в ассоциированной компании | 20% | 20% |
| Доля участия ПАО «КЦ МФБ» в убытках | - | - |
| Инвестиция в ассоциированную компанию на начало года | 14 | 14 |
| Изменения за период | - | - |
| Инвестиция в ассоциированную компанию на конец отчетного периода | 14 | 14 |

ПАО «САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКАЯ БИРЖА»

В течение первых семи месяцев 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.

17 СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ РЕПО

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам ПАО «КЦ МФБ». Более подробная информация о подверженности риску изменения процентной ставки и риску ликвидности представлена в Примечании 23 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

| | Валюта | Номинальная ставка, % | Эффективная ставка, % | на 31 декабря | |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|---------------|--------------|
| | | | | 2016 г. | 2015 г. |
| Средства, полученные по договорам РЕПО | Доллары США | 9 | 9 | 2 173 | 3 046 |
| Итого | | | | <u>2 173</u> | <u>3 046</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.

18 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. По состоянию на отчетную дату все сделки были урегулированы.

19 СРЕДСТВА УЧАСТНИКОВ КЛИРИНГА И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | На 31 декабря | |
|--|----------------|----------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Средства участников клиринга | 237 077 | 159 458 |
| Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства, в том числе: | 2 985 | 3 261 |
| Прочие финансовые обязательства | 2 807 | 2 697 |
| Задолженность по оказанным услугам | 1 311 | 966 |
| Прочие обязательства | 397 | 892 |
| Обязательства по начисленному резерву на неиспользованный отпуск | 1 098 | 839 |
| Прочие нефинансовые обязательства | 179 | 564 |
| Налог на добавленную стоимость | 121 | 496 |
| Авансы полученные | 55 | 65 |
| Налоги к уплате, кроме налога на прибыль | 2 | 3 |
| Итого | 240 062 | 162 719 |

20 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

| | За год, закончившийся | |
|------------------|-----------------------|--------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Текущий налог | (163) | (35) |
| Отложенный налог | 1 094 | 3 013 |
| Итого | 931 | 2 978 |

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

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

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

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

| | Отчет о финансовом положении | | Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в прибылях и убытках | | Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в капитале | |
|---|------------------------------|-----------------|--|----------------|--|------------|
| | На 31 декабря | | За год, закончившийся | | За год, закончившийся | |
| | 2016 г. | 2015 г. | 2016 г. | 2015 г. | 2016 г. | 2015 г. |
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц | | | | | | |
| Инвестиции в ассоциированную компанию | 13 | - | 13 | (13) | - | - |
| Нематериальные активы | - | - | - | (194) | - | - |
| Дебиторская задолженность | 46 | 42 | 4 | 38 | - | - |
| Начисленные обязательства | 258 | 238 | 21 | (12) | - | - |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды | 20 841 | 19 979 | 862 | 4 299 | - | - |
| Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц | 21 159 | 20 259 | 899 | 4 117 | - | - |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц | | | | | | |
| Нематериальные активы | (34 602) | (34 437) | 204 | (655) | (368) | 900 |
| Основные средства | - | (2) | 2 | - | - | - |
| Инвестиционных ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | (753) | (533) | (13) | (501) | (208) | (32) |
| Финансовые вложения | - | - | - | 52 | - | - |
| Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц | (35 355) | (34 971) | 193 | (1 104) | (576) | 868 |
| Отложенные налоговые активы | - | - | - | - | - | - |
| Отложенные налоговые обязательства | (14 197) | (14 712) | - | - | - | - |
| Отложенный налоговый расход/доход | - | - | 1 094 | 3 013 | - | - |

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

| | За год, закончившийся | |
|--|-----------------------|--------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Убыток до налога на прибыль | (38 014) | (24 546) |
| Налог по установленной ставке 20% | 7 603 | 4 909 |
| Расходы не учитываемые при налогообложении | (6 671) | (1 931) |
| Итого | 931 | 2 978 |

21 КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал

На 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. уставный капитал представлен 13 500 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 25 тыс. руб. каждая.

Резервный капитал

Резервный капитал в размере 645 тыс. руб. на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. включает суммы резервов, сформированных в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и нормами учредительных документов ПАО «КЦ МФБ».

Резерв переоценки

| | Нематериальные активы - | Инвестиционные ценные |
|--|-------------------------|---|
| | программы | бумаги, имеющиеся в наличии для продажи |
| Резерв переоценки на 31 декабря 2014 г. | 134 044 | - |
| Изменение резерва переоценки за 2015 г. | (4 498) | 158 |
| Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за 2015 г. | 900 | (32) |
| Резерв переоценки на 31 декабря 2015 г. | 130 446 | 126 |
| Выбытие за 2016 год | (31 906) | - |
| Изменение резерва переоценки за 2016 г. | 1 841 | 1 043 |
| Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за 2016 г. | (368) | (208) |
| Резерв переоценки на 31 декабря 2016 г. | 100 013 | 960 |

Нераспределенная прибыль

В течение 2016 и 2015 г.г. дивиденды объявлены не были.

22 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 2016 г. | | |
|---|--|-----------|-----------|
| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 33 539 | - | - |
| Нематериальные активы | 153 173 | - | - |
| Итого | 186 713 | - | - |

| 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 | - | - |
| Итого | 222 458 | - | - |

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.

23 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

23.1 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 2016 г. и на 31 декабря 2015 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.

23.2 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.

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:

| Показатели отчетности в долларах США, пересчитанные в тыс. руб | Активы 31 декабря | | Обязательства 31 декабря | |
|--|----------------------|---------|-----------------------------|---------|
| | 2016 г. | 2015 г. | 2016 г. | 2015 г. |
| | 211 295 | 159 698 | 200 340 | 141 997 |

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.

| Прибыль / Убытки | За год, закончившийся 31 декабря | |
|---|----------------------------------|---------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Влияние изменения курса рубля в долларах США (в тыс.руб.) | 2 739 | 4 425 |

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.

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 | |
|---|----------------|----------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Денежные средства и их эквиваленты | 247 521 | 232 634 |
| Средства на счетах у брокера | 72 529 | 10 575 |
| Средства, переданные по договорам РЕПО | 9 301 | 18 062 |
| Прочие займы выданные и депозиты | 3 188 | 14 005 |
| Дебиторская задолженность по оказанным услугам | 1 888 | 20 134 |
| Дебиторская задолженность по реализации имущества | 12 586 | - |
| Прочие активы | 1 205 | 1 812 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 33 539 | 32 476 |
| Итого | 381 758 | 329 698 |

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 заместить процентные обязательства в случае наступления их сроков погашения на другие процентные обязательства по приемлемой цене.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ

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 |
|---|----------------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|
| Финансовые активы на 31 декабря 2016 г. | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | 152 205 | 95 316 | - | 247 521 |
| Средства на счетах у брокера | | 72 529 | - | - | 72 529 |
| Средства, переданные по договорам РЕПО | 0 | - | 9 301 | - | 9 301 |
| Прочие займы выданные | 9 | - | - | 3 188 | 3 188 |
| Дебиторская задолженность по оказанным услугам | | - | 1 888 | - | 1 888 |
| Дебиторская задолженность по реализации имущества | | - | - | 12 586 | 12 586 |
| Прочие активы | | - | 1 205 | - | 1 205 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | | - | - | 33 539 | 33 539 |
| Итого финансовые активы на 31 декабря 2016 г. | | 224 734 | 107 710 | 49 313 | 381 758 |
| Финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г. | | | | | |
| Средства, полученные по договорам РЕПО | 0 | - | 2 173 | - | 2 173 |
| Средства участников клиринга | | 237 077 | - | - | 237 077 |
| Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства | | - | 2 985 | - | 2 985 |
| Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г. | | 237 077 | 5 158 | - | 242 235 |
| Разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 г. | | (12 342) | 102 552 | 49 313 | 139 523 |

| | Средневзвешенная ставка, % | До востребования | До 1 года | Более 1 года | Итого |
|--|----------------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|
| Финансовые активы на 31 декабря 2015 г. | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | | 18 343 | 214 291 | - | 232 634 |
| Средства на счетах у брокера | | 10 575 | - | - | 10 575 |
| Депозиты | 4 | - | 13 539 | - | 13 539 |
| Средства, переданные 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 |
| Итого финансовые активы на 31 декабря 2015 г. | | 28 918 | 268 304 | 32 476 | 329 698 |
| Финансовые обязательства на 31 декабря 2015 г. | | | | | |
| Средства, полученные по договорам РЕПО | 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 |
| Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2015 г. | | 159 458 | 35 131 | - | 194 589 |
| Разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 г. | | (130 540) | 233 173 | 32 476 | 135 109 |

23.3 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.

23.4 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.

24 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 | |
|---------------|---------------|---------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Менее года | 7 037 | 6 702 |
| От 1 до 5 лет | 7 037 | 6 702 |
| Свыше 5 лет | - | - |
| Итого | 14 075 | 13 404 |

Договор операционной аренды офисного помещения продлен сроком до 2018 года.

25 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

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ

сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В течение 2016 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 2016 г. | | | |
|---|----------------------------------|---|---------|
| Акционеры | Ключевой управленческий персонал | Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит ПАО «КЦ МФБ» | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 231 305 |
| Средства на счетах у брокера | - | - | 71 479 |
| Прочие займы выданные и депозиты | - | - | 5 668 |
| Дебиторская задолженность по оказанным услугам | 12 878 | - | 36 |
| Инвестиции в ассоциированную компанию | - | - | 14 |
| Прочие активы | - | - | 12 |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 33 518 | - | - |
| Средства участников клиринга | - | - | 27 430 |
| Задолженность по оказанным услугам и прочие обязательства | 20 | - | 274 |

| 31 декабря 2015 г. | | | |
|---|----------------------------------|---|---------|
| Акционеры | Ключевой управленческий персонал | Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит ПАО «КЦ МФБ» | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 234 700 |
| Средства на счетах у брокера | - | - | 10 575 |
| Прочие займы выданные и депозиты | - | - | 17 969 |
| 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 |

| За год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | | | |
|--|----------------------------------|---|---------|
| Акционеры | Ключевой управленческий персонал | Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит ПАО «КЦ МФБ» | |
| Доходы по услугам и комиссиям | 3 509 | - | 1 045 |
| Доход от реализации имущества | - | - | 28 639 |
| Процентные доходы | - | - | 8 050 |
| Административные и прочие операционные расходы | (601) | (5 380) | (7 863) |

| За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. | | | |
|--|----------------------------------|---|---------|
| Акционеры | Ключевой управленческий персонал | Компании принадлежат к той группе лиц, к которой принадлежит ПАО «КЦ МФБ» | |
| Доходы по услугам и комиссиям | 3 433 | - | 1 326 |
| Процентные доходы | - | - | 2 799 |
| Административные и прочие операционные расходы | (1 027) | (4 571) | (2 823) |
| Доля в прибыли ассоциированной компании | (2 556) | - | - |

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ

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.).

26 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, ПРОШНУРОВАНО,
СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ
42 (СОРОК ДВА) ЛИСТА

Заместитель Генерального директора
АО «АКГ «РБС»

Р.Н. Ракшаев

