

Аудиторское заключение
о финансовой отчетности
Закрытого акционерного общества
«Национальная товарная биржа»
за 2014 год

Апрель 2015 г.

**Аудиторское заключение о финансовой отчетности
Закрытого акционерного общества «Национальная товарная биржа»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к финансовой отчетности	
1. Организация	9
2. Принципы составления финансовой отчетности	9
3. Основные положения учетной политики	10
4. Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках	17
5. Комиссионные доходы	17
6. Процентные доходы	17
7. Административные и прочие операционные расходы	18
8. Расходы на персонал	18
9. Налог на прибыль	18
10. Денежные средства и их эквиваленты	20
11. Средства в финансовых организациях	20
12. Прочие активы	20
13. Кредиторская задолженность	21
14. Прочие обязательства	21
15. Уставный капитал	21
16. Условные и договорные обязательства	22
17. Операции со связанными сторонами	23
18. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств	24
19. Управление капиталом	24
20. Политика управления рисками	25



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

CJSC Ernst & Young Vnesheaudit
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешнеаудит»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 00139790

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Закрытого акционерного общества «Национальная товарная биржа»

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Национальная товарная биржа» (далее - ЗАО НТБ), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство ЗАО НТБ несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений бухгалтерской (финансовой) отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом.



Совершенство в бизнесе,
улучшаем мир

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ЗАО НТБ по состоянию на 31 декабря 2014 г., результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Е.В. Зайчикова
Партнер
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

1 апреля 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Закрытое акционерное общество «Национальная товарная биржа»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 29 июля 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027703001556.
Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4, офис 516.

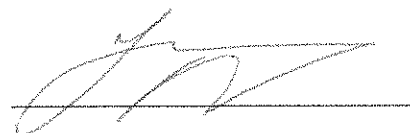
Сведения об аудиторе

Наименование: ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739199333.
Местонахождение: 115035, Россия, Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10301017410.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

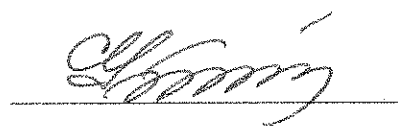
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Комиссионные доходы	5	12 824	124 259
Процентные доходы	6	10 883	7 544
Чистые прочие доходы		717	-
Операционные доходы		24 424	131 803
Административные и прочие операционные расходы	7	(9 312)	(69 563)
Расходы на персонал	8	(13 517)	(11 805)
Прибыль до налогообложения		1 595	50 435
Расходы по налогу на прибыль	9	(356)	(10 300)
Чистая прибыль		1 239	40 135
Итого совокупный доход		1 239	40 135



Директор
Наумов С.А.

01 апреля 2015 г.
Москва

Главный бухгалтер
Кубарев С.В.

01 апреля 2015 г.
Москва

Примечания 1-20 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	38 112	28 911
Средства в финансовых организациях	11	117 225	128 910
Предоплата по текущему налогу на прибыль		1 346	2 521
Отложенные налоговые активы	9	1 289	1 133
Прочие активы	12	1 458	688
Итого активы		159 430	162 163
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства участников торгов		10 652	22 329
Кредиторская задолженность	13	1 886	4 689
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		1 444	477
Прочие обязательства	14	6 186	3 882
Итого обязательства		20 168	31 377
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	3 150	3 150
Добавочный капитал		3 270	-
Собственные доли уставного капитала (акции), выкупленные у акционеров	15	-	(3 967)
Нераспределенная прибыль		132 842	131 603
Итого капитал		139 262	130 786
Итого обязательства и капитал		159 430	162 163

Примечания 1-20 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014	Год, закончившийся 31 декабря 2013
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения		1 595	50 435
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		9	13
Чистое изменение начисленного процентного дохода		(1 152)	(1 146)
Чистое изменение начисленного комиссионного дохода		(293)	293
Чистое изменение начисленных расходов		(394)	(26)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		(235)	49 569
Изменения операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Средства в финансовых организациях		12 837	(5 948)
Прочие активы		(486)	(39)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства участников торгов		(11 677)	(36 930)
Кредиторская задолженность		(2 409)	(4 121)
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		967	(4 247)
Прочие обязательства		2 304	1 068
Денежные потоки от операционной деятельности до налогообложения		1 301	(648)
Налог на прибыль уплаченный		(154)	(14 772)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		1 147	(15 420)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Продажа собственных акций		8 054	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		8 054	-
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		9 201	(15 420)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	10	28 911	44 331
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	10	38 112	28 911

Сумма процентов, полученных Биржей в течение годов, закончившихся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, составила 9 731 тыс. руб. и 6 398 тыс. руб. соответственно.

Примечания 1-20 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
31 декабря 2012 года	3 150	-	(3 967)	91 468	90 651
Итого совокупный доход за период	-	-	-	40 135	40 135
31 декабря 2013 года	3 150	-	(3 967)	131 603	130 786
Итого совокупный доход за период	-	-	-	1 239	1 239
Продажа собственных акций	-	3 270	3 967	-	7 237
31 декабря 2014 года	3 150	3 270	-	132 842	139 262

Примечания 1-20 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

1. Организация

Закрытое акционерное общество "Национальная товарная биржа" (далее – "Биржа") является российской товарной биржей, учрежденной в Российской Федерации (далее – "РФ") в 2002 году.

Зарегистрированный офис Биржи располагается по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, стр. 4.

Биржа оказывает услуги по организации торгов на спот-рынке зерна, рынке производных товарных инструментов, а также услуги по организации государственных закупочных и товарных интервенций.

Биржа имеет лицензию биржи Центрального Банка Российской Федерации № 077-008 от 25 декабря 2013 года.

У Биржи нет дочерних предприятий, инвестиций в ассоциированные, либо совместные предприятия.

Биржа входит в Группу «Московская биржа».

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа «Московская биржа» владела 61,90% и 38,98% голосующих акций соответственно.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - "МСФО").

Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если нет указания на иное. Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

Биржа ведет учетные записи в соответствии с требованиями российского законодательства. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

3. Основные положения учетной политики

Признание доходов и расходов

Комиссионные доходы отражаются по принципу начисления, где выручка признается в отчете о совокупном доходе по факту оказания услуг.

Процентные доходы отражаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Прочие доходы и расходы отражаются по принципу начисления.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на депозитных счетах в банках со сроком погашения не более одного рабочего дня.

Средства в банках

Средства в банках включают в себя средства, размещенные Биржей в банках на определенный период, а также средства, ограниченные в использовании. Такие средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

Финансовые активы

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Биржи, когда Биржа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделкам, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно, увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделкам, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток. Принципы отражения последующей переоценки указанных позиций раскрываются ниже в описании соответствующих аспектов учетной политики.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по инвестиции в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания актива.

Объективным свидетельством обесценения финансовых активов может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации дебитора;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Балансовая стоимость займов и финансовых активов уменьшается на величину убытка от обесценения.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Биржа передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения;
- Биржа (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

После передачи Биржа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом.

Если практически все риски и выгоды не были ни оставлены, ни переданы, Биржа проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Биржа не сохранила контроль, то признание актива прекращается. Если Биржа сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства включают в себя средства участников торгов, а также кредиторскую задолженность.

Средства участников торгов представляют собой гарантийные взносы. В соответствии с правилами биржевых торгов, для участия в торгах участники должны перечислить гарантийные взносы на расчетный счет Биржи. Депонированные средства не могут быть использованы Биржей на иные цели, кроме списания средств в счет уплаты биржевого сбора и перечисления штрафа в пользу государства в случае невыполнения участником торгов своих обязательств при проведении государственных закупочных и товарных интервенций.

Финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Биржа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в составе прибыли или убытка.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической стоимости активов за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение срока полезного использования по ставке 20% годовых. Ожидаемые сроки полезного использования, ликвидационная стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно.

Объект основных средств прекращает признаваться в случае выбытия или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доходы или расходы, связанные с продажей или прочим выбытием объектов основных средств, определяются как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за отчетный период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в России.

Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть интерпретировано неоднозначно, и по мере необходимости создает резервы.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива/обязательства в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, не влияющей на момент совершения операции ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать период восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Текущий и отложенный налоги за год

Текущий и отложенный налоги отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они относятся к позициям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В таком случае текущий и отложенный налог также отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала соответственно.

Операционные налоги

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате прочих различных налогов. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов в отчете о совокупном доходе.

Операционная аренда

Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды, за исключением случаев, когда иная систематическая основа отражения является более репрезентативной в отношении периода времени, в котором потребляются экономические выгоды от арендованного актива. Обязательства условного характера, возникающие по договорам операционной аренды, признаются как расходы в том периоде, в котором они возникли.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности в том случае, когда приток экономических выгод вероятен.

Пересчет иностранных валют

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующим спот-курсам функциональной валюты, действующим на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются на основании обменных курсов, действовавших на дату совершения операции.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обменные курсы

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Биржей при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
RUB / 1 USD	56,2584	32,7292
RUB / 1 EUR	68,3427	44,9699

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем периоде Биржа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2014 г.

Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Биржи, которая использовалась для отражения операций текущего и предшествующего годов.

Поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта "Усовершенствования МСФО", не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Биржи:

Поправки к МСФО (IAS) 32 – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки не оказали влияния на финансовое положение Биржи.

Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов (Поправки к МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов")

Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая потоки денежных средств, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Поправки не оказали влияния на Биржу.

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг.

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 г. Данные улучшения не оказали существенного влияния на Биржу. Они включают следующие изменения:

Поправки МСФО (IFRS) 13 – Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме, указанной в счете, если эффект дисконтирования несущественен.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 гг.)

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже перечислены стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Биржи. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Биржи, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Биржа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

Совет по МСФО в июле 2014 г. опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка", а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения - 1 февраля 2015 г. или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Биржи, однако не окажет потенциального влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 г., устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных прав и обязательств, относящихся к сферам применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. В настоящий момент Биржа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Биржу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 г. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования и не поясняет, должна ли соответствующая информация быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Биржи руководство должно применять суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих значимых факторов. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Основные источники неопределенности в оценках

Обесценение дебиторской задолженности

Биржа регулярно проводит оценку имеющейся дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Биржи под обесценение дебиторской задолженности создаются для признания понесенных убытков от обесценения в портфеле дебиторской задолженности.

Биржа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда дебитор имеет финансовые трудности, и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных дебиторов. Аналогично, Биржа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения контрагента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности дебиторами в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе.

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая стоимость дебиторской задолженности составляла 594 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 298 тыс. руб.). По данной дебиторской задолженности отсутствуют факторы обесценения.

5. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Организация торгов на товарном рынке	9 824	121 259
Информационные услуги	3 000	3 000
Итого комиссионные доходы	12 824	124 259

6. Процентные доходы

Процентные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, составили 10 833 тыс. руб. и 7 544 тыс. руб. соответственно, включали в себя процентные доходы от размещения средств в банках, которые были отражены в финансовой отчетности по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, и в течение годов, закончившихся на указанные даты, остатки средств, размещенных в банках, не обесценивались.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

7. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Услуги по обеспечению торгов	5 353	55 127
Профессиональные услуги	1 669	2 736
Налоги, кроме налога на прибыль	1 126	9 916
Операционная аренда	845	845
Амортизация	9	13
Прочие расходы	310	926
Итого административные и прочие операционные расходы	9 312	69 563

Расходы на профессиональные услуги включают аудиторские услуги, услуги связи и почтовые услуги.

8. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расходы на персонал	11 055	9 610
Налоги на фонд оплаты труда	2 462	2 195
Итого расходы на персонал	13 517	11 805

9. Налог на прибыль

Биржа рассчитывает сумму налога на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

У Биржи возникают определенные постоянные налоговые разницы из-за отдельных расходов, не учитываемых при налогообложении.

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

Налоговая ставка, используемая при сверке ниже, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, составляет 20% к уплате юридическими лицами в Российской Федерации от налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

9. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка расходов по налогу на прибыль с бухгалтерской прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Прибыль до налогообложения	1 595	50 435
Установленная законом ставка налога	20%	20%
Налог по установленной ставке (20%)	319	10 087
Налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях	37	213
Расходы по налогу на прибыль	356	10 300
Расходы по текущему налогу на прибыль	1 329	11 025
За вычетом текущего налога, отраженного в составе капитала	(817)	-
Изменение суммы отложенных налогов	(156)	(725)
Расходы по налогу на прибыль	356	10 300

Отложенные налоговые активы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
На 1 января	1 133	408
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибылей или убытков	156	725
На 31 декабря	1 289	1 133

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Текущие счета в банках РФ	38 112	28 909
Наличные средства в кассе	-	2
Итого денежные средства и их эквиваленты	38 112	28 911

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Биржи имеются остатки по операциям с одним контрагентом, что превышает 10% капитала (31 декабря 2013 года: один контрагент). Совокупный размер этих остатков составляет 37 211 тыс. руб. или 98% от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013г.: 28 317 тыс. руб. или 98% от всех денежных средств и их эквивалентов).

11. Средства в финансовых организациях

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года средства, размещенные в финансовых организациях, в размере 117 225 тыс. руб. и 128 910 тыс. руб. соответственно, представляют собой срочные депозиты в российских коммерческих банках, а также средства, ограниченные в использовании.

По состоянию на 31 декабря 2014 года средства Биржи на сумму 102 810 тыс. руб., включая начисленные проценты, были размещены в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», что превысило 10% величины собственных средств Биржи.

По состоянию на 31 декабря 2013 года средства Биржи на сумму 50 868 тыс. руб. и 50 790 тыс. руб., включая начисленные проценты были размещены в АО ЮниКредит Банк и ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», что по отдельности превысило 10% величины собственных средств Биржи.

Общая сумма средств, ограниченных в использовании, по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года составила 14 415 тыс. руб. и 27 252 тыс. руб. соответственно.

12. Прочие активы

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность	594	298
Итого прочие финансовые активы	594	298
Прочие нефинансовые активы		
Налоги, кроме налога на прибыль	567	122
Прочее	297	268
Итого прочие активы	1 458	688

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

13. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Аудиторские услуги к оплате	1 199	2 281
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению	687	2 408
Итого кредиторская задолженность	1 886	4 689

14. Прочие обязательства

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	5 476	3 067
Прочие нефинансовые обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	710	815
Итого прочие обязательства	6 186	3 882

15. Уставный капитал

	Разрешенные к выпуску акции (количество акций)	Акции, выкупленные у акционеров (количество акций)
31 декабря 2012 г.	3 150	(200)
31 декабря 2013 г.	3 150	(200)
Продажа собственных акций	-	200
31 декабря 2014 г.	3 150	-

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Биржи состоял из 3 150 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.

В 2012 году Биржа выкупила 200 собственных обыкновенных акций за 3 967 тыс. руб. В 2014 году Биржа продала указанные акции в пользу ОАО Московская Биржа за 8 054 тыс. руб.

Средства, распределяемые между акционерами Биржи, ограничены суммой средств, информация о которых раскрыта в отчетности по РСБУ. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства. По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года величина резервного фонда составляла 158 тыс. руб.

16. Условные и договорные обязательства

Обязательства по договорам операционной аренды – В отношении случаев, в которых Биржа является арендатором, будущие минимальные арендные платежи Биржи по нерасторжимым соглашениям операционной аренды помещений представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Менее одного года	704	775
Итого обязательства по договорам операционной аренды	704	775

Судебные иски – Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к Бирже. Руководство считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и что Биржа не понесет существенных убытков, следовательно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Операционная среда – В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Кредитный рейтинг России в январе-феврале 2015 г. был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, агентством Standard & Poor's до отметки BB+ и агентством Moody's Investors Service до Ba1. Кредитный рейтинг России от агентств Standard & Poor's и Moody's Investors Service впервые за десять лет стал ниже инвестиционного уровня. Рейтинг России от агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. В феврале 2015 г. ключевая ставка Центрального банка была снижена с 17,0% годовых до 15,0%, в марте 2015 г. — с 15% годовых до 14%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительного экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Биржи. Руководство Биржи считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Биржи в текущих условиях.

Налогообложение – Положения налогового законодательства Российской Федерации иногда непоследовательны и могут быть интерпретированы неоднозначно, что способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственной произвольной интерпретации данных положений. На практике налоговые органы Российской Федерации зачастую интерпретируют положения налогового законодательства не в пользу налогоплательщиков, которые вынуждены прибегать к отстаиванию в суде своей позиции, которая противоречит точке зрения налоговых органов. Следует иметь в виду, что налоговые органы Российской Федерации могут использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели сделки».

Интерпретация руководством Биржи 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 могут быть оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

16. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Руководство уверено в корректности интерпретации соответствующего законодательства, а также в том, что налоговые позиции Биржи могут быть подтверждены.

В целом, налогоплательщики подвергаются налоговым аудитам за три года, предшествующие году, в который проводилась аудиторская проверка. Однако наличие аудиторского заключения не исключает возможности проведения последующей налоговой аудиторской проверки, проводимой высшими органами, с целью проверки результатов аудита, проводимого подчинёнными органами.

17. Операции со связанными сторонами

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

Общая сумма краткосрочного вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Биржи за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, составила 10 925 тыс. руб. и 5 821 тыс. руб. соответственно.

(б) Операции с компаниями, связанными с государством

Биржа рассматривает в качестве связанных сторон компании, связанные с государством, если Российская Федерация обладает контролем, совместным контролем или существенным влиянием на данные компании.

В соответствии с МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», Биржа раскрывает информацию об операциях с компаниями, связанными с государством, по принципу существенности как с количественной, так и с качественной точек зрения.

В рамках организации торгов на товарном рынке акционеры Биржи - компании, связанные с государством, - ОАО Московская биржа и ОАО «ОЗК» оказывают информационно-технологические услуги, а также услуги регионального представителя.

Комиссия, уплачиваемая Биржей, включает в себя следующие компоненты: 30% биржевого сбора уплачивается в качестве платы за информационно-технологические услуги, а также 50% от биржевого сбора, но не более 1 000 тыс. руб. – за услуги регионального представителя уплачивается в пользу ОАО Московская биржа; 50% биржевого сбора, полученного на московской биржевой площадке, уплачивается ОАО «ОЗК». Указанные расходы отражаются по строке «Услуги по организации торгов» в примечании «Административные и прочие операционные расходы».

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

17. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с компаниями, связанными с государством (продолжение)

В отчет о совокупном доходе и отчет о финансовом положении за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года, 31 декабря 2013 года, включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям с компаниями, связанными с государством:

Статьи отчета о прочем совокупном доходе	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентные доходы	7 363	2 636
Комиссионные доходы (информационные услуги)	3 000	3 000
Административные и прочие операционные расходы (услуги по обеспечению торгов)	(8 532)	(55 118)

Статьи отчета о финансовом положении	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	901	592
Средства в финансовых организациях	117 225	78 042
Прочие активы (дебиторская задолженность)	590	295
Кредиторская задолженность (комиссия к уплате)	1 094	2 404

18. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую инструмент может быть обменян в ходе сделки между независимыми осведомленными сторонами, желающими совершить такую сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

По мнению руководства Биржи, по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости.

19. Управление капиталом

Биржа управляет своим капиталом таким образом, чтобы продолжать осуществлять свою деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия и поддерживать необходимый баланс между обеспечением финансовой стабильности в любой экономической ситуации, минимизацией расходов участников торгов и обеспечением прибыли для акционеров на высоком уровне.

Биржа обязана соблюдать лицензионные требования к товарным биржам о минимальном размере собственных средств, установленные Правительством РФ.

Структура капитала Биржи представлена уставным капиталом, который включает в себя выпущенные и объявленные акции, и нераспределенной прибылью.

19. Управление капиталом (продолжение)

Структура капитала Биржи рассматривается Наблюдательным советом. В рамках такой проверки Наблюдательный совет рассматривает достаточность капитала и риски, связанные с каждой категорией капитала. На основании рекомендаций Наблюдательного совета Биржа обеспечивает равновесие общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, эмиссии новых акций или обратного выкупа собственных акций.

Нормативы достаточности капитала Биржи были следующими:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Собственные средства	138 940	128 218
Требования к собственным средствам	100 000	50 000

В течение 2014 и 2013 годов Биржа соблюдала все требования к достаточности капитала.

20. Политика управления рисками

Управление рисками является существенным элементом деятельности Биржи и осуществляется в отношении следующих финансовых рисков, присущих деятельности Биржи: кредитного, валютного рисков, а также риска ликвидности.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение и оценка зон и размера риска, разработка политики управления рисками, создание системы контроля за рисками, включая установление лимитов и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Биржа признает важность наличия действенной и эффективной политики управления рисками. С этой целью Биржа определила основные принципы управления рисками, главная цель которых состоит в том, чтобы защитить Биржу от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей.

Используя систему риск-менеджмента, Биржа управляет следующими рисками:

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с необходимостью наличия средств, достаточных для выполнения обязательств по финансовым инструментам по мере наступления сроков выплат. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам.

Биржа поддерживает денежные средства и краткосрочные активы в банках на уровне, необходимом для выполнения всех своих обязательств. Правление Биржи несет ответственность за эффективное управление риском ликвидности.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

20. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В следующих таблицах представлен анализ риска ликвидности. Информация, представленная ниже, основана на сведениях, представляемых для внутренних целей ключевому управленческому персоналу Биржи.

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	31 декабря 2014 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	38 112	-	-	38 112
Средства в банках	-	51 187	66 038	117 225
Прочие финансовые активы	593	1	-	594
Итого финансовые активы	38 705	51 188	66 038	155 931
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	1 102	-	784	1 886
Прочие финансовые обязательства	-	3 126	2 350	5 476
Итого финансовые обязательства	1 102	3 126	3 134	7 362
Разрыв ликвидности	37 603	48 062	62 904	148 569
Совокупный разрыв ликвидности	37 603	85 665	148 569	
<hr/>				
	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	31 декабря 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	28 911	-	-	28 911
Средства в финансовых организациях	27 252	50 737	50 921	128 910
Прочие финансовые активы	298	-	-	298
Итого финансовые активы	56 461	50 737	50 921	158 119
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	2 408	-	2 281	4 689
Прочие финансовые обязательства	-	176	2 891	3 067
Итого финансовые обязательства	2 408	176	5 172	7 756
Разрыв ликвидности	54 053	50 561	45 749	150 363
Совокупный разрыв ликвидности	54 053	104 614	150 363	

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

20. Политика управления рисками (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года у Биржи отсутствовали активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте.

Географическая концентрация

Все активы и обязательства Биржи по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 годов представлены остатками по операциям в Российской Федерации.

Кредитный риск

Биржа подвержена кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Максимальный размер кредитного риска Биржи равен балансовой стоимости активов, подверженных кредитному риску.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's, и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до ВВВ-. Финансовые активы с рейтингом ниже ВВВ- относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Биржи по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	ВВВ	ниже ВВВ-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2014 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	38 112	-	-	38 112
Средства в финансовых организациях	102 810	14 415	-	117 225
Прочие финансовые активы	-	-	594	594

Далее представлена классификация финансовых активов Биржи по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	ВВВ	Ниже ВВВ-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	28 317	-	594	28 911
Средства в финансовых организациях	128 910	-	-	128 910
Прочие финансовые активы	-	-	298	298

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 27 листов

