

Аудиторское заключение
о финансовой отчетности
Закрытого акционерного общества
«Национальная товарная биржа»
за 2013 год

Апрель 2014 г.

**Аудиторское заключение - Закрытое акционерное общество
«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	14
5. Первое применение МСФО	15
6. Комиссионные доходы	17
7. Процентные доходы	17
8. Административные и прочие операционные расходы	18
9. Расходы на персонал	18
10. Налог на прибыль	18
11. Денежные средства и их эквиваленты	19
12. Средства в финансовых организациях	19
13. Прочие активы	20
14. Кредиторская задолженность	20
15. Прочие обязательства	20
16. Уставный капитал	20
17. Условные и договорные обязательства	21
18. Операции со связанными сторонами	21
19. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств	22
20. Управление капиталом	23
21. Политика управления рисками	23
22. События после отчетной даты	26

**EY****Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир**

CJSC Ernst & Young Vneshaudit
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 Внешаудит»
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»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Национальная товарная биржа» (далее - «ЗАО НТБ»), состоящей из отчета о совокупном доходе за 2013 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в капитале за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица 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 финансовой 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 финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность 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 аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

**EY**

Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита 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 2013 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

28 апреля 2014 года

Сведения об аудируемом лице

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

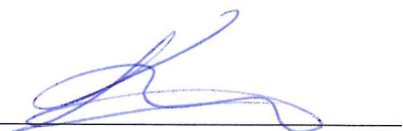
Сведения об аудиторе

Наименование: ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 сентября 2002 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739199333.
Местонахождение: 115035, Россия, Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3027, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10301017410.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

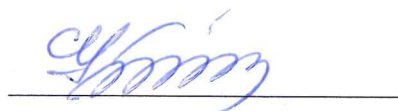
Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Комиссионные доходы	6	124 259	99 074
Процентные доходы	7	7 544	3 995
Операционные доходы		131 803	103 069
Административные и прочие операционные расходы	8	(69 563)	(54 959)
Расходы на персонал	9	(11 805)	(7 048)
Прибыль до налогообложения		50 435	41 062
Расходы по налогу на прибыль	10	(10 300)	(8 260)
Чистая прибыль		40 135	32 802
Итого совокупный доход		40 135	32 802



И. о. Директора
Китченко О.Г.

28 апреля 2014 г.
Москва



Главный бухгалтер
Кубарев С.В.

28 апреля 2014 г.
Москва

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	11	28 911	44 331	17 457
Средства в финансовых организациях	12	128 910	121 816	76 861
Предоплата по текущему налогу на прибыль		2 521	–	1 834
Отложенный налоговый актив		1 133	408	184
Прочие активы	13	688	942	535
Итого оборотные активы		162 163	167 497	96 871
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
Кредиторская задолженность	14	4 689	8 810	2 817
Средства участников торгов		22 329	59 259	29 977
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		477	4 724	544
Налог на прибыль к уплате		–	1 239	–
Прочие обязательства	15	3 882	2 814	1 717
Итого обязательства		31 377	76 846	35 055
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	16	3 150	3 150	3 150
Собственные доли уставного капитала (акции), выкупленные у акционеров	16	(3 967)	(3 967)	–
Нераспределенная прибыль		131 603	91 468	58 666
Итого капитал		130 786	90 651	61 816
Итого обязательства и капитал		162 163	167 497	96 871

Примечания на стр. 9-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)

	Приме чания	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения		50 435	41 062
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(13)	(12)
Чистое изменение начисленного комиссионного дохода		293	(280)
Чистое изменение начисленного процентного дохода		(1 146)	194
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		49 569	40 964
Изменения операционных активов и обязательств			
Средства в финансовых организациях		(5 948)	(45 149)
Прочие активы		(39)	(127)
Средства участников торгов		(36 930)	29 282
Кредиторская задолженность		(4 121)	5 993
Прочие обязательства		1 068	1 097
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		(4 247)	4 180
Денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(648)	36 240
Уплаченный налог на прибыль		(14 772)	(5 399)
(Расходование) / поступление денежных средств от операционной деятельности		(15 420)	30 841
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Собственные акции, выкупленные у акционеров		–	(3 967)
Расходование денежных средств в финансовой деятельности		–	(3 967)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(15 420)	26 874
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	11	44 331	17 457
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	11	28 911	44 331

Сумма процентов, полученных Биржей в течение годов, закончившихся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, составила 6 398 тыс. руб. и 4 189 тыс. руб. соответственно.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2011 г.	16	3 150	–	58 666	61 816
Приобретение собственных акций		–	(3 967)	–	(3 967)
Чистая прибыль за год		–	–	32 802	32 802
31 декабря 2012 г.	16	3 150	(3 967)	91 468	90 651
Чистая прибыль за год		–	–	40 135	40 135
31 декабря 2013 г.	16	3 150	(3 967)	131 603	130 786

Примечания на стр. 9-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 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 пер., 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.

В связи с низким уровнем спроса на услуги по организации торгов на спот-рынке зерна и рынке производных товарных инструментов в 2011-2013 годах, Биржа в большей степени занималась организацией государственных зерновых интервенций.

В 2011-2013 годах основным нормативно- правовым актом, регламентирующим деятельность Биржи, являлся закон РФ от 20.02.1992 года N 2383-1 «О товарных биржах и биржевой торговле», соответственно, Биржа осуществляла свою деятельность на основании лицензии товарной биржи.

Однако с 1 января 2012 года в законодательство об организованных торгах были внесены изменения в связи с вступлением в силу Федерального закона от 21 ноября 2011 года №325-ФЗ «Об организованных торгах». Лицензия товарной биржи была действительна до 31 декабря 2013 года, и биржи, намеревавшиеся продолжать свою операционную деятельность, обязаны были получить лицензию биржи.

Биржа получила требуемую лицензию 25 декабря 2013 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа «Московская биржа» владела 38,98%, 38,98% и 36,5% голосующих акций.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Финансовая отчетность Биржи за все периоды, включая год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была составлена в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской отчетности (Российские стандарты бухгалтерской отчетности – РСБУ). Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, является первой отчетностью Биржи, составленной в соответствии с МСФО.

В примечании 5 раскрыта информация о первом применении МСФО Биржей.

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.

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 налоговыми органами. 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.

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 2013 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 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
RUB / 1 USD	32,7292	30,3727	32,1961
RUB / 1 EUR	44,9699	40,2286	41,6714

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

Ниже приводятся 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»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассматривает учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Биржи, однако не окажет потенциального влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Биржа оценит влияние этого стандарта в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

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 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на финансовое положение Биржи.

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.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках (продолжение)

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 2013 года общая стоимость дебиторской задолженности составляла 298 тыс. руб. (31 декабря 2012 года: 591 тыс. руб., 31 декабря 2011 года: 311 тыс. руб.). По данной дебиторской задолженности отсутствуют факторы обесценения.

5. Первое применение МСФО

Представленная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, впервые публикуется в соответствии с требованиями МСФО. В течение предшествующих периодов, включая год, закончившийся 31 декабря 2012 года, отчетность Биржи составлялась в соответствии с РСБУ. В этой связи, отчетность составлена с учетом стандартов, действовавших на отчетную дату и после отчетной даты, с использованием сравнительной отчетности за 2012 год, заканчивающийся 31 декабря 2012 года, в соответствии с установленной учетной политикой. В ходе составления отчетности по состоянию на 1 января 2012 года – дату перехода на МСФО – был подготовлен вступительный баланс. Данное примечание описывает основные корректировки, осуществленные в процессе трансформации баланса РСБУ по состоянию на 1 января 2012 года и ранее опубликованной отчетности за 2012 год, завершившийся 31 декабря 2012 года.

Сверка капитала Биржи на 1 января 2012 года (дата перехода на МСФО)

Примечание	РСБУ	Трансформационные корректировки	МСФО
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	17 457	–	17 457
Средства в банках	76 861	–	76 861
Предоплата по налогу на прибыль	1 834	–	1 834
Отложенные налоговые активы	171	13	184
Прочие нефинансовые активы	535	–	535
Итого	96 858	13	96 871
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность	2 751	66	2 817
Средства участников торгов	29 977	–	29 977
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	544	–	544
Прочие обязательства	1 717	–	1 717
Итого	34 989	66	35 055
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	3 150	–	3 150
Нераспределенная прибыль / непокрытый убыток	58 719	(53)	58 666
Итого	61 869	(53)	61 816

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)

5. Первое применение МСФО (продолжение)

Сверка капитала Биржи на 31 декабря 2012 года (дата перехода на МСФО)

	Примечание	РСБУ	Трансформа- ционные корректировки	МСФО
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты		44 331	–	44 331
Средства в банках		121 816	–	121 816
Предоплата по налогу на прибыль		–	–	–
Отложенные налоговые активы	А, Б	–	408	408
Прочие нефинансовые активы		942	–	942
Итого		167 089	408	167 497
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	А	8 702	108	8 810
Средства участников торгов		59 259	–	59 259
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		4 724	–	4 724
Налог на прибыль к уплате		1 239	–	1 239
Прочие обязательства		2 814	–	2 814
Итого		76 738	108	76 846
КАПИТАЛ				
Уставный капитал		3 150	–	3 150
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(3 967)	–	(3 967)
Нераспределенная прибыль/убыток	А, Б	91 168	300	91 468
Итого		90 351	300	90 651

Сверка прочего совокупного дохода Биржи за год, закончившийся 31 декабря 2012 год (дата перехода на МСФО)

	Примечание	РСБУ	Трансформа- ционные корректировки	МСФО
Комиссионные доходы		99 074	–	99 074
Процентные доходы		3 995	–	3 995
Операционные доходы		103 069	–	103 069
Административные и прочие операционные расходы	А	(54 917)	(42)	(54 959)
Расходы на персонал		(7 048)	–	(7 048)
Прибыль до налогообложения		41 104	(42)	41 062
Расходы по налогу на прибыль	А, Б	(8 655)	395	(8 260)
Чистая прибыль		32 449	353	32 802
Итого прочий совокупный доход		32 449	353	32 802

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)

5. Первое применение МСФО (продолжение)

Примечания по сверке капитала Биржи по состоянию на 1 января 2012 года и 31 декабря 2012 года, а также по сверке совокупного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

А. Аудиторские расходы

В соответствии с РСБУ, Биржа учитывает расходы по проведению аудита за 2011 год на дату подписания акта оказанных услуг, т.е. в 2012 году. Однако ввиду того, что указанные расходы относятся к 2011 году, для целей МСФО они были исключены из расходов, признанных в отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года в корреспонденции с нераспределенной прибылью, и отражены в отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Соответствующий отложенный налоговый актив был признан в размере 13 тыс. руб.

Аналогично, расходы по проведению аудита финансовой отчетности за 2012 год, признанные в соответствии с РСБУ в 2013 году, были признаны для целей МСФО в составе расходов за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, с начислением соответствующего отложенного налогового актива.

Б. Отложенный налоговый актив по начисленным резервам предстоящих расходов на выплату премий и неиспользованных отпусков

Существует принципиальные различия между учетом отложенных налогов в соответствии с РСБУ и МСФО. Если в соответствии с РСБУ отложенные налоги возникают ввиду различий между принципами признания доходов и расходов в налоговом и бухгалтерском учете (ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций»), то для целей МСФО используется балансовый метод расчета отложенного налога.

В соответствии с МСФО 12 «Налог на прибыль» был признан отложенный налоговый актив по резервам предстоящих расходов на выплату премий и неиспользованных отпусков.

6. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Организация торгов на товарном рынке	121 259	96 074
Информационные услуги	3 000	3 000
Итого комиссионные доходы	124 259	99 074

7. Процентные доходы

Процентные доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, составили 7 544 тыс. руб. и 3 995 тыс. руб. соответственно, и включали в себя процентные доходы от размещения средств в банках, которые были отражены в финансовой отчетности по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 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 2013 года
(в тысячах российских рублей)

8. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Услуги по обеспечению торгов	55 127	52 974
Налоги (кроме налога на прибыль)	9 916	4
Профессиональные услуги	2 736	259
Прочие расходы	939	877
Операционная аренда	845	845
Итого расходы	69 563	54 959

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

9. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Расходы на персонал	9 610	5 548
Налоги на фонд оплаты труда	2 195	1 500
Итого расходы на персонал	11 805	7 048

10. 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 2013 года и 31 декабря 2012 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 2013 года
(в тысячах российских рублей)

10. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка расходов по налогу на прибыль с бухгалтерской прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Прибыль до налогообложения	50 435	41 062
Налог по установленной ставке (20%)	10 087	8 212
Расходы, не учитываемые при налогообложении	213	48
Расходы по налогу на прибыль	10 300	8 260
Текущие расходы по налогу на прибыль	11 025	8 484
Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прибыли или убытка	(725)	(224)
Расходы по налогу на прибыль	10 300	8 260

11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Текущие счета в банках РФ	28 909	44 318	17 440
Наличные средства в кассе	2	13	17
Итого денежные средства и их эквиваленты	28 911	44 331	17 457

12. Средства в финансовых организациях

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года средства, размещенные в финансовых организациях, в размере 128 910 тыс. руб., 121 816 тыс. руб. и 76 861 тыс. руб. соответственно, представляют собой срочные депозиты в российских коммерческих банках, а также средства, ограниченные в использовании.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года указанные средства составили 20 282 тыс. руб. и 20 230 тыс. руб. соответственно, что по отдельности превысило 10% от величины собственных средств Биржи.

По состоянию на 31 декабря 2011 года указанные суммы составили 30 564 тыс. руб. и 10 142 тыс. руб. соответственно, что по отдельности превысило 10% от величины собственных средств Биржи.

Общая сумма средств, ограниченных в использовании, по состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года составила 27 252 тыс. руб., 81 304 тыс. руб. и 36 155 тыс. руб. соответственно.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)

13. Прочие активы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дебиторская задолженность	298	591	311
Итого прочие финансовые активы	298	591	311
Налоги, кроме налога на прибыль	122	187	163
Прочее	268	164	61
Итого прочие активы	688	942	535

14. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению	2 408	8 702	2 751
Аудиторские услуги к оплате	2 281	108	66
Итого кредиторская задолженность	4 689	8 810	2 817

15. Прочие обязательства

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Прочие финансовые обязательства			
Задолженность перед персоналом	3 067	1 933	855
Прочие нефинансовые обязательства			
Прочая кредиторская задолженность	815	881	862
Итого прочие обязательства	3 882	2 814	1 717

16. Уставный капитал

	Разрешенные к выпуску акции (количество акций)	Акции, выкупленные у акционеров (количество акций)
31 декабря 2011 г.	3 150	–
Приобретение собственных акций	–	(200)
31 декабря 2012 г.	3 150	(200)
31 декабря 2013 г.	3 150	(200)

16. Уставный капитал (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 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. Неподлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства. По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 года величина резервного фонда составляла 158 тыс. руб.

17. Условные и договорные обязательства

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.

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.

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.

18. Операции со связанными сторонами

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

Общая сумма краткосрочного вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Биржи за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, составила 5 821 тыс. руб. и 1 390 тыс. руб. соответственно.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)

18. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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».

В отчет о совокупном доходе и отчет о финансовом положении за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям с компаниями, связанными с государством:

<u>Статьи отчета о прочем совокупном доходе</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</u>
Административные и прочие операционные расходы (услуги по обеспечению торгов)	55 118	52 974
Комиссионные доходы (информационные услуги)	3 000	3 000

<u>Статьи отчета о финансовом положении</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</u>
Кредиторская задолженность (комиссия к уплате)	2 404	8 698	2 751
Прочие активы (дебиторская задолженность)	295	590	295

19. 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 2013 года, 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)

20. 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. В соответствии с лицензионными требованиями, действовавшими в 2011-2013 годах, собственные средства товарных бирж должны составлять не менее 50 000 тыс. руб.

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

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.

В течение 2013, 2012 и 2011 годов Биржа соблюдала все требования к достаточности капитала. Нормативы достаточности капитала Биржи были следующими:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Собственные средства	128 218	89 587	59 360
Требования к собственным средствам	50 000	50 000	50 000

21. 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 2013 года
(в тысячах российских рублей)

21. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В следующей таблице 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 2013 г. 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
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	
<hr/>				
	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	31 декабря 2012 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	44 331	–	–	44 331
Средства в финансовых организациях	111 304	–	10 512	121 816
Прочие финансовые активы	296	295	–	591
Итого финансовые активы	155 931	295	10 512	166 738
Кредиторская задолженность	8 810	–	–	8 810
Прочие финансовые обязательства	–	630	1 303	1 933
Итого финансовые обязательства	8 810	630	1 303	10 743
Разрыв ликвидности	147 121	(335)	9 209	155 995
Совокупный разрыв ликвидности	147 121	146 786	155 995	

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)

21. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	31 декабря 2011 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	17 457	–	–	17 457
Средства в финансовых организациях	56 564	20 297	–	76 861
Прочие финансовые активы	–	311	–	311
Итого финансовые активы	74 021	20 608	–	94 629
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность	2 751	66	–	2 817
Прочие финансовые обязательства	–	–	855	855
Итого финансовые обязательства	2 751	66	855	3 672
Разрыв ликвидности	71 270	20 542	(855)	90 957
Совокупный разрыв ликвидности	71 270	91 812	90 957	

Валютный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года у Биржи отсутствовали активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте.

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 & Poors, 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.

ЗАО «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)

21. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

	BBB	Без рейтинга	31 декабря 2013 г. 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

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

	BBB	Без рейтинга	31 декабря 2012 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	42 729	1 602	44 331
Средства в финансовых организациях	121 816	–	121 816
Прочие финансовые активы	–	591	591

По состоянию на 31 декабря 2011 года:

	BBB	Без рейтинга	31 декабря 2011 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	16 582	875	17 457
Средства в финансовых организациях	76 861	–	76 861
Прочие финансовые активы	–	311	311

22. События после отчетной даты

В 2014 году Биржа продала 200 собственных обыкновенных акций ОАО Московская биржа за 8 054 тыс. руб. Помимо этого, ОАО Московская биржа приобрело 750 обыкновенных акций Биржи у других акционеров, увеличив таким образом свою долю на 29,51% до 39,68%. В результате данных операций Группа «Московская Биржа» получила контроль над Биржей, доля ее владения составила 58,74%.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 26 листов

