

**Акционерное
общество
«Национальная
товарная биржа»**

Финансовая отчетность
и аудиторское заключение независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Содержание

	Страница
Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении.....	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	
1. Организация	10
2. Принципы составления финансовой отчетности	11
3. Основные положения учетной политики.....	12
4. Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках.....	26
5. Комиссионные доходы	27
6. Процентные доходы	27
7. Административные и прочие операционные расходы	27
8. Расходы на персонал	27
9. Налог на прибыль	28
10. Денежные средства и их эквиваленты	30
11. Средства в финансовых организациях	30
12. Нематериальные активы	31
13. Прочие активы	32
14. Кредиторская задолженность	32
15. Прочие обязательства.....	32
16. Уставный капитал.....	33
17. Условные и договорные обязательства	33
18. Операции со связанными сторонами	34
19. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств	36
20. Управление капиталом	37
21. Политика управления рисками	38
22. События после отчетной даты	42

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного Общества «Национальная товарная биржа»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного Общества «Национальная товарная биржа» (далее «Компания»), отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании за 2016 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 24 марта 2017 года.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

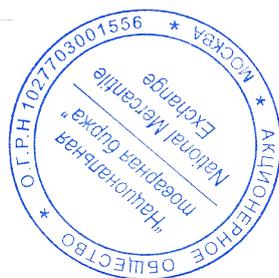
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Комиссионные доходы	5	14 742	73 110
Процентные доходы	6	11 850	14 008
Прочие доходы		81	1 050
Операционные доходы		26 673	88 168
Административные и прочие операционные расходы	7	(46 819)	(50 108)
Расходы на персонал	8	(20 646)	(14 556)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(40 792)	23 504
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	9	7 275	(4 535)
Чистый (убыток)/прибыль		(33 517)	18 969
Итого совокупный (расход)/доход		(33 517)	18 969



Директор
Наумов С.А.

23 марта 2018 года
Москва




Главный бухгалтер
Кубарев С.В.

23 марта 2018 года
Москва

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	23 641	83 501
Средства в финансовых организациях	11	98 865	142 790
Предоплата по текущему налогу на прибыль		2 741	936
Нематериальные активы	12	41 541	47 857
Отложенные налоговые активы	9	8 349	1 213
Прочие активы	13	8 815	1 409
Итого активы		183 952	277 706
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства участников	11	20	58 704
Кредиторская задолженность	14	1 367	3 904
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		36	284
Прочие обязательства	15	5 692	4 460
Итого обязательства		7 115	67 352
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	3 150	3 150
Добавочный капитал	16	3 270	3 270
Нераспределенная прибыль		170 417	203 934
Итого капитал		176 837	210 354
Итого обязательства и капитал		183 952	277 706

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(40 792)	23 504
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7, 12	16 550	12 110
Обесценение нематериальных активов	7, 12	15 000	-
Чистое изменение начисленного процентного дохода		241	(2 983)
Чистое изменение начисленного комиссионного дохода		390	(119)
Чистое изменение начисленных расходов		(1 227)	(7 605)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		(9 838)	24 907
Изменения операционных активов и обязательств			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Средства в финансовых организациях		43 684	(35 424)
Прочие активы		(7 796)	1 641
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства участников		(58 684)	36 355
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		(248)	211
Прочие обязательства		(78)	(427)
Денежные потоки от операционной деятельности до налогообложения		(32 960)	27 263
Налог на прибыль уплаченный		(1 666)	(10 252)
Чистое (использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(34 626)	17 011
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение нематериальных активов	12	(25 234)	(1 753)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(25 234)	(1 753)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(59 860)	15 258
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	10	83 501	68 243
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	10	23 641	83 501

Сумма процентов, полученных Биржей в течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, составила 12 091 тыс. руб. и 11 025 тыс. руб. соответственно.

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
31 декабря 2015 года	3 150	3 270	184 965	191 385
Итого совокупный доход за период	-	-	18 969	18 969
31 декабря 2016 года	3 150	3 270	203 934	210 354
Итого совокупный расход за период	-	-	(33 517)	(33 517)
31 декабря 2017 года	3 150	3 270	170 417	176 837

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

1. Организация

Акционерное общество «Национальная товарная биржа» (далее – «Биржа») является российской товарной биржей, учрежденной в Российской Федерации (далее – «РФ»). Биржа была основана в 2002 году как Закрытое акционерное общество «Национальная товарная биржа». 10 февраля 2016 года на внеочередном Общем собрании акционеров Закрытого акционерного общества «Национальная товарная биржа» было утверждено новое фирменное наименование компании - Акционерное общество «Национальная товарная биржа» в соответствии с изменившимися требованиями Гражданского кодекса РФ. Новое фирменное наименование и соответствующие изменения Устава Биржи вступили в силу с 17 февраля 2016 года, день регистрации регистрирующим органом Устава Биржи в новой редакции.

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 № 045-008 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 2017 года Группа «Московская Биржа» владела 65,08% (31 декабря 2016 года: 65,08%) голосующих акций. Акции материнской компании Группы - Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ - РТС» (далее - ПАО Московская Биржа) - обращаются на организованном рынке; в структуре собственников ПАО Московская Биржа нет контролирующих акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2017 года акционерами Биржи, владеющими более 5% акций, являются:

Наименование акционера	Количество принадлежащих акций	Доля в %
ПАО Московская Биржа	1 750	55,56%
АО «ОЗК»	300	9,52%
ООО «ММВБ-Финанс»	300	9,52%
Злочевский Аркадий Леонидович	250	7,94%
ЗАО СМВБ	250	7,94%
Прочие акционеры	300	9,52%
Всего	3 150	100,00%

2. Принципы составления финансовой отчетности

Заявление о соответствии

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

Применимость допущения непрерывности деятельности Биржи

В течение 2017 года чистые активы Биржи снизились на 33 517 тыс. руб. или на 15,9% и на конец 2017 года составили 176 837 тыс. руб. Основными причинами снижения стали – введение новой платформы для торгов и отсутствие государственных интервенций на рынке зерна, что привело к снижению выручки по сравнению с 2016 годом на 58 368 тыс. руб. или на 79,8%. Также на убыток отчетного года повлиял признанный убыток от обесценения нематериального актива в размере 15 000 тыс. руб. (Примечание 12).

В 2017 году Биржа активно занималась подготовкой к участию в закупочных и товарных интервенциях на рынке зерна, которые запланированы на 2018 год, по состоянию на дату утверждения данной финансовой отчетности Биржа была утверждена в качестве уполномоченной биржи для проведения государственных закупочных и товарных интервенций на рынке сельскохозяйственной продукции (Примечание 22). Руководство ожидает, что данные интервенции произойдут в 2018 году, что принесет дополнительный комиссионный доход.

Также Биржа ведет активную работу по наращиванию текущей клиентской базы и увеличению объема торгов текущими клиентами, посредством проведения семинаров, конференций и совещаний с участниками рынка в регионах (с участием местных администраций и Торгово-промышленной палаты Российской Федерации). В 2017 году проведены семинары, конференции и совещания: в Республике Башкортостан (заключено соглашение о взаимодействии с Министерством сельского хозяйства Республики Башкортостан), Республике Татарстан, Саратовской, Брянской, Московской, Курской, Липецкой, Тамбовской, Свердловской, Курганской, Омской, Новосибирской областях, Краснодарском и Ставропольских краях, г. Санкт-Петербург. Заключено соглашение о взаимодействии и проведены совместные мероприятия по привлечению участников на биржевой рынок с АО «Росагролизинг».

Соблюдение принципа непрерывности деятельности в значительной степени зависит от успешной реализации планов руководства в части наращивания клиентской базы и осуществления государством товарных интервенций.

Учетная политика Биржи формируется исходя из принципов, что организация будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения в необходимости ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут погашаться в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

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 Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). 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 мере оказания услуг в отчете о совокупном доходе.

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

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

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

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 расчетных и депозитных счетах в банках со сроком погашения не более одного рабочего дня.

Средства в финансовых организациях

Средства в финансовых организациях включают в себя средства, размещенные Биржей в банках на определенный период, а также средства на расчетных счетах в банках, относящиеся к гарантийным взносам участников биржевых торгов. 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; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации дебитора; или
- 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.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно по ставке 20% годовых. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации могут быть пересмотрены в будущем, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания нематериальных активов

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

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Биржа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Биржа оценивает возмещаемую стоимость единицы генерирующей денежный поток (далее – «ЕГДП»), к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Биржи также распределяется на отдельные ЕГДП или наименьшие группы ЕГДП, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или ЕГДП) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (ЕГДП) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в составе прибыли или убытка.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (ЕГДП) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (ЕГДП) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается 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 Российской Федерации.

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 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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года и в течение годов, закончившихся на указанные даты, у Биржи отсутствовали остатки и операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 2017 года.

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) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Биржи, поскольку по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Биржи отсутствуют обязательства, возникшие в рамках финансовой деятельности.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки содержат разъяснения относительно того, как организация должна оценивать наличие существенной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Биржи.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Биржа впервые в этом году применила поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в «Ежегодные усовершенствования, период 2014-2016 годов». Прочие поправки, входящие в состав данного документа, не являются обязательными к применению в текущем периоде и не применялись досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что организации освобождены от требования по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенные для продажи. Поправки разъясняют, что данное освобождение является единственным исключением из общих требований по раскрытию в отношении таких долей участия.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Биржи, поскольку по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Биржи отсутствуют доли участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются как предназначенные для продажи.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к, а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о совокупном доходе. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о совокупном доходе.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Биржи на 31 декабря 2017 года, а также фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, Руководство Биржи оценило влияние МСФО (IFRS) 9 на отчетность Биржи:

Классификация и оценка

- Средства в финансовых организациях, учитываемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основного долга. Соответственно, эти финансовые активы будут учитываться по амортизированной стоимости после перехода на МСФО (IFRS) 9;
- Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Обесценение

Требования по обесценению МСФО (IFRS) 9 будут применяться в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

Биржа планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении средств в финансовых организациях, денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Руководство Биржи оценило кредитный риск в отношении данных активов как низкий, учитывая их устойчивые внешние кредитные рейтинги, и планирует признавать 12-месячные ожидаемые кредитные убытки в отношении этих активов.

В целом, учитывая низкий кредитный риск в отношении финансовых активов Биржи, Руководство Биржи оценивает общий эффект от резерва по ожидаемым кредитным убыткам не более чем в 3 тыс. руб.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.
- Этап 3: Определить цену сделки.
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Руководство Биржи не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Биржи.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

МСФО (IFRS) 16 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения. Руководство Биржи не планирует досрочно применять МСФО (IFRS) 16 и в настоящий момент проводит оценку возможных последствий его применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Поправки разъясняют следующие аспекты:

1. При оценке справедливой стоимости выплат на основе акций с расчетами денежными средствами условия перехода прав и условия, при которых перехода прав не происходит, учитываются так же, как и при учете выплат на основе акций с расчетами долевыми инструментами.
2. Если в соответствии с налоговым законодательством организация обязана удержать определенное количество долевых инструментов, равное денежной оценке налогового обязательства работника, которое затем передается налоговым органам (т.е. соглашение о выплатах на основе акций содержит «условие расчетов на нетто-основе»), такое соглашение должно целиком классифицироваться как выплаты на основе акций с расчетами долевыми инструментами, как если бы оно классифицировалось таким образом в случае отсутствия условия расчетов на нетто-основе.
3. Изменение операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, должно учитываться следующим образом:
 - прекращается признание предыдущего обязательства;
 - операция по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами признается по справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов на дату изменения в том объеме, в котором были получены услуги;
 - разница между балансовой стоимостью обязательства на дату изменения и суммой, признанной в составе капитала, сразу признается в составе прибылей или убытков.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» (продолжение)

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Действуют специальные правила перехода.

Руководство Биржи не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Биржи.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости»

Поправки разъясняют, что для переводов объектов недвижимости в категорию или из категории инвестиционной недвижимости требуется провести анализ того, выполняется ли или перестает выполняться определение инвестиционной недвижимости, что должно быть подтверждено объективными свидетельствами изменения характера использования объекта недвижимости. Поправки подчеркивают, что ситуации, помимо тех, что приведены в стандарте в качестве примеров, могут так же быть свидетельством изменения характера использования. Кроме того, изменение характера использования возможно также для строящихся объектов недвижимости (т.е. изменение характера использования не ограничивается только готовыми объектами).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять поправки ретроспективно (только если это возможно без использования более поздней информации) или проспективно. Применяются специальные переходные положения.

Руководство Биржи не ожидает, что применение данных поправок может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Биржи в будущих периодах.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство Биржи не ожидает, что применение данных поправок может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Биржи в будущих периодах.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Разъяснение поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или проспективно. Специальные требования по переходу применяются при перспективном применении.

Руководство Биржи не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Биржи.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
 - если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
 - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

Руководство Биржи не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Биржи.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Поправки устраняют нежелательное последствие применение термина «обоснованное дополнительное возмещение». Поправки позволяют считать, что финансовый актив с возможностью досрочного погашения, в результате которого сторона, расторгнувшая договор досрочно, получает возмещение за такое досрочное расторжение договора, может при выполнении определенных условий считаться активом, предусмотренные договором денежные потоки по которому являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Кроме того, СМСФО рассмотрел вопрос учета модификации условий или замены финансовых обязательств, которые не приводят к прекращению признания обязательства, и включил в раздел «Основы для выводов» два абзаца по этому вопросу. В этом тексте СМСФО заключил, что учет в таких случаях такой же, как при модификации финансового актива. Если валовая балансовая стоимость изменяется, это приводит к незамедлительному признанию дохода или убытка в отчете о совокупном доходе.

Поправки применяются ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство Биржи не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Биржи.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая его требования в отношении обесценения, применяются к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации и совместные предприятия, которые являются частью чистых инвестиций в эти организации. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям, организация не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСФО (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или тестирования на обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 28).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство Биржи не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Биржи.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Документ «Ежегодные усовершенствования» включает поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28, которые еще не вступили в силу. Документ также содержит поправки к МСФО (IFRS) 12, которые вступили в силу в текущем году.

Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что организации, которые специализируются на венчурных инвестициях, и аналогичные организации, могут принять решение учитывать свои инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия как ОССЧПиУ, в отношении каждой отдельной инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, и этот выбор должен быть сделан при первоначальном признании соответствующей инвестиции. Кроме того, выбор для организации, которая сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к их собственным долям участия в дочерних организациях, также существует в отношении каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями. Поправки применяются ретроспективно, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Руководство Биржи не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Биржи, поскольку Биржа не применяет МСФО впервые и не является организацией, специализирующейся на венчурных инвестициях. Кроме того, у Биржи отсутствуют инвестиции в ассоциированные организации или совместные предприятия, которые являются инвестиционными организациями.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

Документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов» вносит поправки к нескольким стандартам.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при приобретении контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация переоценивает ранее имевшуюся долю в этом бизнесе. Поправки к МСФО (IFRS) 11 поясняют, что при приобретении совместного контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация не переоценивает имеющиеся доли в этом бизнесе.

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что все налоговые последствия выплаты дивидендов (т.е. распределения прибыли) должны отражаться в отчете о совокупном доходе, независимо от того, каким образом возникает налог.

Поправки к МСФО (IAS) 23 поясняют, что, если кредит или заем, который был получен специально для получения квалифицируемого актива, остается непогашенным на дату, когда соответствующий актив готов для использования по назначению или продажи, то для целей расчета ставки капитализации такой кредит или заем становится частью заемных средств, полученных в общих целях.

Все поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

Руководство Биржи не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность 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.

Основные источники неопределенности в оценках

Обесценение нематериальных активов

На конец каждого отчетного периода Биржа оценивает возмещаемую стоимость нематериальных активов с целью определить, нет ли каких-либо признаков обесценения данных активов. Независимо от того, существуют ли какие-либо признаки обесценения, предприятие также проверяет нематериальный актив с неопределенным сроком службы или нематериальный актив, который еще не имеется в наличии для использования, на предмет обесценения не реже, чем ежегодно. Если рассчитанная возмещаемая стоимость актива (ПГДП) ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (ПГДП) уменьшается до его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе отчета о совокупном доходе (Примечание 12).

Сроки полезного использования нематериальных активов

Биржа ежегодно проверяет ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов. При определении срока полезного использования актива в расчет принимаются следующие факторы: ожидаемое использование актива, обычный жизненный цикл, техническое устаревание, и т.д. Амортизация нематериальных активов приведена в Примечании 12.

Признание отложенных налоговых активов

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которое считается разумным в текущих условиях (Примечание 9).

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

5. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Организация торгов на товарном рынке	14 742	70 110
Информационные услуги	-	3 000
Итого комиссионные доходы	14 742	73 110

6. Процентные доходы

Процентные доходы за 2017 и 2016 годы составили 11 850 тыс. руб. и 14 008 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 2017 года и 31 декабря 2016 года, и в течение годов, закончившихся на указанные даты, остатки средств, размещенных в банках, не обесценивались.

7. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Амортизация (Примечание 12)	16 550	12 110
Обесценение нематериальных активов (Примечание 12)	15 000	-
Комиссии маркет-мейкеров	7 585	3 620
Профессиональные услуги	3 797	3 812
Услуги по обеспечению торгов	1 142	23 003
Налоги, кроме налога на прибыль	974	5 563
Операционная аренда	520	521
Командировочные расходы	265	147
Расходы на рекламу	149	427
Прочие расходы	837	905
Итого административные и прочие операционные расходы	46 819	50 108

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

8. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы на персонал	16 891	11 546
Налоги на фонд оплаты труда	3 755	3 010
Итого расходы на персонал	20 646	14 556

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

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 2017 года и 31 декабря 2016 года, составляет 20% к уплате юридическими лицами в Российской Федерации от налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Временные разницы включают:

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:				
Нематериальные активы	3 118	119	2 999	3
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	4 876	-	4 876	-
Прочие активы	-	-	-	(3)
Кредиторская задолженность	(753)	248	(1 001)	16
Прочие обязательства	1 108	846	262	79
Итого	8 349	1 213	7 136	95
Отложенный налоговый доход	-	-	7 136	95
Чистый отложенный актив	8 349	1 213	-	-

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(40 792)	23 504
Установленная законом ставка налога	20%	20%
Налог по установленной ставке (20%)	(8 158)	4 701
Налоговый эффект расходов/(доходов), не подлежащих вычету в налоговых целях	176	(166)
Признание отложенного налога по временным разницам прошлых лет	846	-
Корректировка в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(139)	-
(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль	(7 275)	4 535
(Возмещение)/расход по текущему налогу на прибыль	(139)	4 630
Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные переносом налоговых убытков на будущие периоды	(4 876)	-
Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные возникновением и восстановлением временных разниц	(2 260)	(95)
(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль	(7 275)	4 535

Отложенные налоговые активы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
На 1 января	1 213	1 118
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибылей или убытков	7 136	95
На 31 декабря	8 349	1 213

По состоянию на 31 декабря 2017 года Биржа признала отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в размере 4 876 тыс. руб. Возмещение отложенных налоговых активов полностью зависит от наличия будущих налогооблагаемых доходов, превышающих доходы от восстановления существующих налогооблагаемых временных разниц. Руководство Биржи решило, что отложенные налоговые активы могут быть полностью возмещены в отчетных периодах после 2017 года, учитывая прогнозные уровни прибыльности на временном горизонте до 2019 года. Тем не менее, снижение прогнозных уровней прибыли может привести к частичному обесценению отложенного налогового актива в будущем.

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие счета в банках РФ	23 641	83 501
Итого денежные средства и их эквиваленты	23 641	83 501

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Биржи имеются остатки по операциям с одним контрагентом, что превышает 10% капитала (31 декабря 2016 года: один контрагент). Совокупный размер этих остатков составляет 22 056 тыс. руб. или 93 % от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 74 705 тыс. руб. или 89% от всех денежных средств и их эквивалентов).

11. Средства в финансовых организациях

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года средства, размещенные в финансовых организациях, в размере 98 865 тыс. руб. и 142 790 тыс. руб. соответственно, представляют собой срочные депозиты в российских коммерческих банках и средства в российском коммерческом банке, которые Биржа исключила из денежных средств и эквивалентов, относящиеся к гарантийным взносам участников биржевых торгов при проведении государственных закупочных интервенций для регулирования рынка сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, которые не планируются использоваться в краткосрочной перспективе.

По состоянию на 31 декабря 2017 года средства Биржи на сумму 98 845 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 84 086 тыс. руб.), включая начисленные проценты, были размещены в Небанковской кредитной организации-центральном контрагенте "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество) (бывш. - Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)), что превысило 10% величины собственных средств Биржи (Примечание 18).

Общая сумма средств, относящаяся к гарантийным взносам участников биржевых торгов при проведении государственных закупочных интервенций по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, составила 20 тыс. руб. и 58 704 тыс. руб. соответственно.

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

12. Нематериальные активы

	Программное обеспечение и лицензия	Итого
Первоначальная стоимость		
31 декабря 2015 года	58 715	58 715
Приобретения	1 753	1 753
Реклассифицировано из прочих активов	200	200
31 декабря 2016 года	60 668	60 668
Приобретения	25 234	25 234
31 декабря 2017 года	85 902	85 902
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		
31 декабря 2015 года	579	579
Начисления за период (Примечание 7)	12 110	12 110
Реклассифицировано из прочих активов	122	122
31 декабря 2016 года	12 811	12 811
Начисления за период (Примечание 7)	16 550	16 550
Обесценение (Примечание 7)	15 000	15 000
31 декабря 2017 года	44 361	44 361
Остаточная балансовая стоимость		
31 декабря 2016 года	47 857	47 857
31 декабря 2017 года	41 541	41 541

В феврале 2017 введена в эксплуатацию доработка программного обеспечения (торгово-клиринговой системы) в сумме 25 234 тыс. руб. Доработка позволила расширить функциональные возможности торгово-клиринговой системы в реализации торгов производными финансовыми инструментами (своп на зерно и белый сахар).

В течение 2017 года, в результате неожиданно низких показателей деятельности, Биржа провела оценку возмещаемой стоимости используемых в операционной деятельности программного обеспечения. По результатам анализа в отчете о совокупном доходе был отражен убыток от обесценения 15 000 тыс. руб. В 2016 году признаков обесценения не наблюдалось.

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

13. Прочие активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность	658	961
Итого прочие финансовые активы	658	961
Прочие нефинансовые активы		
Авансы, выданные под нематериальные активы (Примечание 22)	7 539	–
Налоги, кроме налога на прибыль	353	153
Прочее	265	295
Итого прочие нефинансовые активы	8 157	448
Итого прочие активы	8 815	1 409

14. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению	1 182	3 407
Аудиторские услуги к оплате	177	437
Прочее	8	60
Итого кредиторская задолженность	1 367	3 904

15. Прочие обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые обязательства		
Задолженность перед персоналом	5 540	4 230
Прочие нефинансовые обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	152	230
Итого прочие обязательства	5 692	4 460

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

16. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 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 ПАО 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 2017 года и на 31 декабря 2016 года величина резервного фонда составляла 158 тыс. руб.

17. 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 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее одного года	348	415
Итого обязательства по договорам операционной аренды	348	415

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. На отчетную дату Биржа не участвовала в судебных разбирательствах.

Операционная среда – Российская экономика полностью адаптировалась к падению цен на нефть и санкциям, введенным против России рядом стран. Текущая ситуация характеризуется консервативной макроэкономической политикой, положительным сальдо платежного баланса, низким уровнем государственного долга, и относительно широкими возможностями кредитно-денежной политики ввиду плавающего курса рубля. Процентные ставки в рублях снижаются, а инфляция закреплена на низком уровне. Экономическая нестабильность существенно снизилась благодаря устойчивости рубля и рынков капитала. Прогнозируется умеренный темп экономического роста, что не должно оказать существенного положительного влияния на перспективы бизнеса Биржи. Санкции остаются основным источником неопределенности и возможных негативных изменений в будущем.

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

17. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение – Существенная часть деятельности Биржи осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Биржи применительно к операциям и деятельности Биржи может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Биржи, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

На 31 декабря 2017 года руководство Биржи считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Биржи в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

18. Операции со связанными сторонами

Операции с ключевым управленческим персоналом

Биржа рассматривает в качестве ключевого управленческого персонала: членов Наблюдательного совета, Директора, членов Правления Биржи, а также членов Правления, членов Наблюдательного совета материнской компании. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включает в себя краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, налоги на фонд оплаты труда, страхование, медицинская помощь и т.д.).

Общая сумма краткосрочного вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Биржи за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, составила 14 348 тыс. руб. и 10 876 тыс. руб. соответственно.

Операции с компаниями, связанными с государством

На 31 декабря 2017 года Российская Федерация обладает существенным влиянием на деятельность Биржи.

В ходе своей обычной деятельности Биржа оказывает компаниям, связанным с государством, биржевые услуги, размещает средства в банках, связанных с государством, и получает прочие профессиональные услуги. Согласно п.26 (b) МСФО (IAS) 24 Биржа раскрывает следующие значительные балансовые остатки и финансовые результаты по операциям с компаниями, связанными с государством, на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года и за годы, закончившиеся на указанные даты:

Статьи отчета о финансовом положении	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	1 443	5 824
Средства в финансовых организациях	20	58 704

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

18. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с компаниями, связанными с государством (продолжение)

Статьи отчета о совокупном доходе	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Комиссионные доходы	-	145
Административные и прочие операционные расходы	(190)	(121)

Операции с компаниями Группы «Московская Биржа» и акционерами, имеющими существенное влияние

Биржа рассматривает в качестве связанных сторон: материнскую компанию, компании Группы «Московская Биржа», а также акционеров, не входящих в состав Группы, но имеющих существенное влияние на Биржу.

В рамках организации торгов на товарном рынке акционеры Биржи: ПАО Московская Биржа (контролирующий акционер) и Акционерное общество «Объединенная зерновая компания» (АО «ОЗК») оказывают информационно-технологические услуги, а также услуги регионального представителя.

Сделки со связанными сторонами осуществляются на условиях, аналогичных условиям проведения операций (сделок) с другими контрагентами.

В отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

Статьи отчета о совокупном доходе	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	9 080
Комиссионные доходы (в т. ч. возвратная премия)	-	13 668
Административные и прочие операционные расходы (в т. ч. услуги по обеспечению торгов)	(1 521)	(54)

В отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

Статьи отчета о совокупном доходе	Материнская компания	Компания, оказывающая существенное влияние	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	-	7 642
Комиссионные доходы (в т. ч. возвратная премия)	3 000	(4 400)	10 756
Административные и прочие операционные расходы (в т. ч. услуги по обеспечению торгов)	(26 812)	(768)	(432)

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

18. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с компаниями Группы «Московская Биржа» и акционерами, имеющими существенное влияние (продолжение)

В отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

Статьи отчета о финансовом положении	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	141
Средства в финансовых организациях	98 845
Прочие активы (дебиторская задолженность)	654
Кредиторская задолженность (комиссия к уплате)	1

В отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

Статьи отчета о финансовом положении	Материнская компания	Компания, оказывающая существенное влияние	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	2 872
Средства в финансовых организациях	-	-	84 086
Прочие активы (дебиторская задолженность)	295	-	654
Кредиторская задолженность (комиссия к уплате)	2 291	476	5

19. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Биржа производит оценку справедливой стоимости своих финансовых активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

Биржа оценивает справедливую стоимость финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, с применением следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность исходных данных, использованных при вынесении оценок:

- Уровень 1: Котировка на активном рынке (без корректировок) по идентичным активам или обязательствам.
- Уровень 2: Методики оценки, основывающиеся на наблюдаемых исходных данных, прямо (т.е. непосредственно на ценах) либо косвенно (т.е. получены на основе цен).
- Уровень 3: Методики оценки, для которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

19. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

По мнению руководства Биржи, по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость статей отчета о финансовом положении «Денежные средства и их эквиваленты» и «Средства в финансовых организациях» по состоянию на 31 декабря 2017 и на 31 декабря 2016 года относятся к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

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.

Структура капитала Биржи представлена уставным капиталом, который включает в себя выпущенные и объявленные акции, и нераспределенной прибылью. Биржа, являясь профессиональным участником рынка ценных бумаг, должна соблюдать требования к достаточности капитала установленные Федеральным Законом № 208-ФЗ от 26.12.1995 года «Об акционерных обществах» для организаторов торговли имеющих лицензию на осуществление деятельности бирж.

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.

Требования к достаточности капитала Биржи были следующими:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Собственные средства	178 649	211 005
Требования к собственным средствам	100 000	100 000

В течение 2017 и 2016 годов Биржа соблюдала все требования к достаточности капитала.

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

21. Политика управления рисками

Управление рисками является неотъемлемой частью деятельности Биржи. Биржа различает следующие значительные риски: кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный, стратегический, правовой риск, риск нарушения законодательства и риск потери деловой репутации. Основными задачами управления рисками являются: выявление источников риска, измерение уровней риска, разработка политик в области управления рисками и внедрение механизмов контроля рисков, включая установление лимитов и последующее их соблюдение.

Далее приводится описание политики управления рисками Биржи в отношении каждого существенного риска.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения ситуации, при которой имеющиеся средства недостаточны для выполнения текущих финансовых обязательств. Основной целью управления ликвидностью является обеспечение способности Биржи выполнять свои обязательства не только в нормальных рыночных условиях, но также при возникновении непредвиденных чрезвычайных ситуаций, не допуская при этом неприемлемых убытков или риска ухудшения деловой репутации.

Управление риском ликвидности играет важную роль во всей системе управления рисками и включает в себя такие процедуры, как: прогнозирование и мониторинг потока платежей и коэффициентов ликвидности; планирование мер по восстановлению требуемого уровня ликвидности с учетом неблагоприятных и кризисных ситуаций; обеспечение оптимальной структуры активов в соответствии с ресурсной базой с учетом сроков погашения источников финансирования и их объемов при размещении активов в финансовые инструменты.

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	31 декабря 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	23 641	-	-	23 641
Средства в финансовых организациях	98 845	20	-	98 865
Прочие финансовые активы	658	-	-	658
Итого финансовые активы	123 144	20	-	123 164
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства участников	-	20	-	20
Кредиторская задолженность	1 190	177	-	1 367
Прочие финансовые обязательства	-	-	5 540	5 540
Итого финансовые обязательства	1 190	197	5 540	6 927
Разрыв ликвидности	121 954	(177)	(5 540)	116 237
Совокупный разрыв ликвидности	121 954	121 777	116 237	

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

21. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	31 декабря 2016 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	83 501	-	-	83 501
Средства в финансовых организациях	88 166	8 745	45 879	142 790
Прочие финансовые активы	961	-	-	961
Итого финансовые активы	172 628	8 745	45 879	227 252
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства участников	4 080	8 745	45 879	58 704
Кредиторская задолженность	3 467	-	437	3 904
Прочие финансовые обязательства	-	3 760	470	4 230
Итого финансовые обязательства	7 547	12 505	46 786	66 838
Разрыв ликвидности	165 081	(3 760)	(907)	160 414
Совокупный разрыв ликвидности	165 081	161 321	160 414	

Валютный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Биржи отсутствовали активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте.

Географическая концентрация

Все активы и обязательства Биржи по состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 годов представлены остатками по операциям в Российской Федерации.

Кредитный риск

Активы Биржи подвержены кредитному риску, определяемому как риск возможных убытков в результате невыполнения или ненадлежащего выполнения контрагентами Биржи своих обязательств перед ней.

Для снижения кредитного риска Биржа применяет конкретные требования к финансовому состоянию своих контрагентов.

Максимальная подверженность Биржи кредитному риску равна балансовой стоимости активов, в отношении которых возникает кредитный риск.

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 BBB-. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB- относятся к спекулятивному уровню.

Акционерное общество «Национальная товарная биржа»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 2017 года:

	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	141	23 500	-	23 641
Средства в финансовых организациях	98 845	20	-	98 865
Прочие финансовые активы	654	-	4	658

Далее представлена классификация финансовых активов Биржи по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	BBB	Ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2016 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	2 972	80 529	-	83 501
Средства в финансовых организациях	84 086	58 704	-	142 790
Прочие финансовые активы	654	-	307	961

Операционный риск

Операционный риск – это риск прямых или косвенных убытков, возникающих в результате широкого спектра рисков событий, связанных с внутренними процессами, персоналом, технологиями и инфраструктурой, а также с внешними факторами (кроме кредитного, рыночного риска и риска ликвидности), в том числе, возникающие в результате нормативно-правовых требований и общепринятых стандартов корпоративного поведения или сбоя в информационных технологиях.

В компетенцию Наблюдательного Совета Биржи входит надзор за управлением операционными рисками, пересмотр политик и процедур управления рисками. Оценка рисков, процедуры составления отчетности и контроля меняются в зависимости от вида риска, однако для них используется общая методология, разработанная и периодически обновляемая сотрудниками, вовлеченными в процесс управления рисками.

Идентификация и управление как внутренними, так и внешними факторами операционного риска осуществляется всеми подразделениями в рамках их зоны ответственности. Основная ответственность на внедрение механизмов контроля операционного риска возлагается на руководство каждого подразделения.

Управление операционным риском включает в себя также управление правовым, регуляторным риском и риском потери деловой репутации. Более того, стратегический риск (риск не достижения стратегических целей до определенного срока или с определенными ресурсами) также контролируется и находится под управлением в рамках системы управления операционными рисками.

21. Политика управления рисками (продолжение)

Правовой риск

Правовой риск связан с убытками, вызванными нарушением договорных обязательств, судебными процессами, уголовной и административной ответственностью Биржи и/или ее руководства в рамках исполнения ими должностных обязанностей. Убытки, возникающие в результате реализации правового риска, отражаются в базе данных событий операционного риска.

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

- Регулярный мониторинг законодательства и внутренних процедур на соответствие актуальным требованиям;
- Установление количественных и объемных ограничений для судебных исков и контроль над установленными ограничениями;
- Анализ правовой базы для новых продуктов и услуг;
- Обновление внутренних нормативных актов в целях предотвращения штрафов.

Регуляторный риск

Регуляторный риск – это риск убытков, возникающих в результате несоответствия деятельности Биржи законодательству, Уставу и внутренним нормативным актам. Регуляторный риск находится под исключительным управлением Службы внутреннего контроля, предпринимающей следующие действия для недопущения убытков от реализации регуляторного риска:

- Мониторинг законодательства;
- Взаимодействие с регулирующими органами относительно специфики нормативных актов, которые будут приняты в ближайшее время;
- Определение регуляторного риска в существующих и запланированных внутренних процедурах;
- Анализ наилучших методов принятия мер внутреннего контроля.

Риск потери деловой репутации

Риск потери деловой репутации – это риск убытков в связи с негативным мнением общественности об операционной (технической) стабильности Биржи, качестве ее услуг и деятельности в целом. Для предотвращения подобных убытков Биржа проводит постоянный мониторинг появления такого риска в СМИ, а также использует внутренние процессы с помощью методологии оценки воздействия каждого события. Крупным источником риска потери деловой репутации является реализация операционного риска, в частности, когда он становится публичным. Таким образом, все действия, предпринятые для предотвращения операционного риска Биржи, одновременно позволяют снизить уровень риска потери деловой репутации.

Прочие риски

Вероятность возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовок в стране и регионе, в котором Биржа осуществляет свою деятельность, оценивается как недостаточная для того, чтобы рассматривать эти риски в качестве обстоятельств, способных значительным образом повлиять на деятельность Биржи. Для предотвращения забастовок Биржа создаёт благоприятные условия труда и выполняет все свои обязательства перед работниками. Для минимизации риска проведения террористических актов Биржей приняты дополнительные меры для обеспечения безопасности на предприятии.

Риски, связанные с географическими особенностями региона, в котором Биржа осуществляет свою деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и труднодоступностью, как и влияние сельскохозяйственных рисков, таких как стихийные бедствия, засуха, неурожай и т.п., оцениваются как несущественные.

21. Политика управления рисками (продолжение)

Прочие риски (продолжение)

Вместе с тем, на объем сделок Биржи напрямую влияют внутренние и внешние (международные) факторы, которые находятся вне нашего контроля, в том числе:

- экономические, политические и геополитические рыночные условия;
- законодательные и нормативные изменения, включая любые прямые или косвенные ограничения, или увеличение расходов, связанных с торговлей на наших рынках;
- новые тенденции в отрасли и на финансовых рынках;
- изменения уровня цен, волатильности и иных рыночных параметров;
- изменение глобального или регионального спроса, или предложения на товары, торговлю которыми осуществляет Биржа;
- существенное изменение погодных условий, засуха, стихийные бедствия и другие катастрофы;
- консолидация в нашей клиентской базе и в нашей отрасли.

Один или несколько из этих факторов могут способствовать снижению активности на наших рынках.

22. События после отчетной даты

В апреле-мае 2018 года ожидается сдача последнего четвертого релиза ТКС «УРОЖАЙ», стоимостью 15 000 тыс. руб.

Биржа 2 февраля 2018 года прошла отбор в качестве биржи, осуществляющей проведение биржевых торгов, предусматривающих приобретение сельскохозяйственной продукции у сельскохозяйственных товаропроизводителей в процессе проведения государственных закупочных интервенций и реализацию сельскохозяйственной продукции из федерального интервенционного фонда сельхозпродукции в 2018 году.

Прошнуровано, пронумеровано и
скреплено печатью 42 страниц

Партнер
ЗАО «Делойт и Туш СИГ»

Для аудитора
заключения и отчета
Неклюдов С.В.
г. Москва, д. 5

