

**Открытое акционерное общество
«Московская Биржа
ММВБ-РТС»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года**

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Содержание

	Стр.
Заключение независимого аудитора.....	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	8
Консолидированный отчет об изменениях капитала.....	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Организация.....	11
2. Принципы составления финансовой отчетности.....	13
3. Основные положения учетной политики.....	13
4. Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках	27
5. Комиссионные доходы	29
6. Процентные и прочие финансовые доходы.....	30
7. Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	30
8. Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	31
9. Административные и прочие операционные расходы	31
10. Расходы на персонал.....	31
11. Налог на прибыль.....	33
12. Денежные средства и их эквиваленты	35
13. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	35
14. Средства в финансовых организациях	36
15. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента.....	36
16. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	37
17. Инвестиции в ассоциированные компании	37
18. Основные средства.....	39
19. Нематериальные активы.....	40
20. Гудвил	41
21. Прочие активы.....	41
22. Активы, удерживаемые для продажи.....	41
23. Средства участников торгов	42
24. Прочие обязательства	43
25. Уставный капитал и эмиссионный доход.....	44
26. Нераспределенная прибыль	44
27. Прибыль на акцию	45
28. Условные и договорные обязательства.....	45
29. Операции со связанными сторонами	46
30. Оценка справедливой стоимости.....	47
31. Управление капиталом	50
32. Политика управления рисками	50
33. Взаимозачет финансовых инструментов	60
34. События после отчетной даты	61
Дополнительная информация – Активы, находящиеся на хранении (неаудировано).....	62

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету
Открытого акционерного общества
«Московская биржа ММВБ-РТС»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» (далее – «ОАО Московская биржа») и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о прибылях и убытках и консолидированного отчета о совокупном доходе за 2013 год, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях капитала за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО Московская биржа и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2013 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

13 марта 2014 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО Московская Биржа
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 19 декабря 2011 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739387411.
Местонахождение: 125009, Россия, Москва, Большой Кисловский пер., д. 13.

Сведения об аудиторе

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

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Комиссионные доходы	5	12 792 116	11 406 816
Процентные и прочие финансовые доходы	6	11 238 543	10 343 418
Процентные расходы		(5 280)	(42 600)
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	7	(672 539)	(650 732)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	8	1 194 224	383 174
Прочие операционные доходы		58 909	106 893
Операционные доходы		24 605 973	21 546 969
Административные и прочие операционные расходы	9	(5 029 989)	(4 582 420)
Расходы на персонал	10	(4 827 004)	(4 839 982)
Операционная прибыль		14 748 980	12 124 567
Процентные расходы в отношении выпущенного опциона пут на собственные акции		(199 686)	(1 529 566)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		74 605	59 179
Прибыль до налогообложения		14 623 899	10 654 180
Расходы по налогу на прибыль	11	(3 042 205)	(2 453 851)
Чистая прибыль		11 581 694	8 200 329
Приходящаяся на:			
Аktionеров материнской компании		11 586 770	8 207 741
Неконтрольные доли участия		(5 076)	(7 412)
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль на акцию, в рублях	27	5,23	3,86
Разводненная прибыль на акцию, в рублях	27	5,22	3,85


Председатель Правления
Афанасьев А.К.

13 марта 2014 г.
Москва



Финансовый директор
Фетисов Е.Е.

13 марта 2014 г.
Москва

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Чистая прибыль		11 581 694	8 200 329
Прочий совокупный доход, который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		35 895	(74 477)
Чистый убыток от переоценки финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(1 020 952)	(197 697)
Чистый убыток от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированных в отчет о прибылях и убытках	7	672 539	650 732
Отложенный налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		69 682	(90 607)
Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка		(242 836)	287 951
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		11 338 858	8 488 280
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		11 325 839	8 519 115
Неконтрольные доли участия		13 019	(30 835)
Итого совокупный доход		11 338 858	8 488 280

Пояснения на страницах 11-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

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

	Примечания	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12	255 041 610	193 356 484
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	16 199 725	18 025 839
Средства в финансовых организациях	14	28 930 254	13 726 867
Финансовые активы центрального контрагента	15	47 008 536	2 823 444
Активы, удерживаемые для продажи	22	2 723 667	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16	74 252 052	56 674 522
Инвестиции в ассоциированные компании	17	93 149	728 654
Инвестиции, удерживаемые до погашения		-	529 842
Основные средства	18	6 262 365	6 355 233
Нематериальные активы	19	18 782 590	19 463 776
Гудвил	20	16 071 458	16 066 094
Предоплата по текущему налогу на прибыль		210 547	535 032
Отложенные налоговые активы	11	186 564	103 178
Прочие активы	21	702 104	715 130
Итого активы		466 464 621	329 104 095
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства участников торгов	23	322 192 809	246 990 385
Выпущенный опцион пут на собственные акции	4	-	23 318 767
Финансовые обязательства центрального контрагента	15	47 008 536	2 823 444
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг		3 670 761	4 436 856
Займы полученные		50 858	20 243
Обязательства относящиеся к активам, удерживаемым для продажи	22	5 864 695	-
Отложенные налоговые обязательства	11	3 824 032	3 884 784
Текущие обязательства по налогу на прибыль		76 305	161 022
Прочие обязательства	24	1 982 474	2 393 192
Итого обязательства		384 670 470	284 028 693
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	25	2 597 997	2 416 918
Эмиссионный доход	25	38 953 810	27 403 927
Собственные выкупленные акции	25	(10 194 083)	(2 860 714)
Резерв по переводу в валюту представления данных		7 479	(10 321)
Резерв переоценки инвестиций		(280 682)	(1 951)
Выплаты, основанные на акциях		367 972	179 166
Выпущенный опцион пут на собственные акции	4	-	(21 054 656)
Нераспределенная прибыль	26	49 999 048	38 674 893
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		81 451 541	44 747 262
Неконтрольные доли участия		342 610	328 140
Итого капитал		81 794 151	45 075 402
Итого обязательства и капитал		466 464 621	329 104 095

Пояснения на страницах 11-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

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

		Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Прим.			
ПОСТУПЛЕНИЕ / (РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
	Прибыль до налогообложения	14 623 899	10 654 180
Корректировки:			
	Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 1 569 490	1 535 533
	Процентные расходы в отношении выпущенного опциона пут на собственные акции	199 686	1 529 566
	Корректировки справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(107 889)	(491 527)
	Расходы по осуществлению выплат в форме акций	287 752	179 166
	Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой	218 680	316 009
	Доля в прибыли ассоциированных компаний	(74 605)	(59 179)
	Убыток от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	7 672 539	650 732
	Чистое изменение начисленных процентных доходов	(129 032)	259 880
	Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	9 156 122	94 486
	Прочие резервы	27 637	51 504
	Обесценение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	17, 22 118 715	-
Изменения операционных активов и обязательств			
	Средства в финансовых организациях	(15 110 563)	8 438 867
	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 465 565	29 089 790
	Финансовые активы центрального контрагента	(44 185 092)	(184 586)
	Прочие активы	(36 431)	774 583
	Средства участников торгов	64 578 215	5 542 001
	Финансовые обязательства центрального контрагента	44 185 092	184 586
	Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	(766 095)	1 756 024
	Прочие обязательства	(412 871)	717 187
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль			
	Уплаченный налог на прибыль	67 280 814	61 038 802
		(2 826 984)	(2 766 391)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности			
		64 453 830	58 272 411

Пояснения на страницах 11-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
ПОСТУПЛЕНИЕ / (РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(63 758 159)	(52 896 467)
Поступления от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		46 003 713	25 330 207
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 044 626)	(1 810 253)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		520 069	582 245
Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		25 071	38 745
Приобретение инвестиций в ассоциированные компании		-	(2 214)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(18 253 932)	(28 757 737)
ПОСТУПЛЕНИЕ / (РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Средства, привлеченные в результате первичного публичного размещения акций, за минусом издержек		5 757 600	-
Приобретение собственных акций		(1 527 896)	(4 543 355)
Займы (погашенные) / полученные		30 055	(2 487 172)
Эмиссия дополнительного выпуска обыкновенных акций		5 822	-
Продажа собственных акций		41 502	9 625 947
Дивиденды уплаченные		(2 726 452)	(682 856)
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях		(27)	(26 793)
Прекращение признания долей неконтролирующих акционеров		1 519	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		1 582 123	1 885 771
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		15 921 982	(3 874 094)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		63 704 003	27 526 351
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	12	193 356 484	165 830 133
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	12	257 060 487	193 356 484

Сумма процентов, полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., составила 11 014 096 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 11 203 604 тыс. руб.).

Сумма процентов, уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., составила 4 720 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 54 864 тыс. руб.).

Пояснения на страницах 11-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Выпущенный опцион пут на собственные акции	Резерв переоценки инвестиций	Выплаты, основанные на акциях	Резерв по переводу в валюту представления данных	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
31 декабря 2011 г.	2 416 918	24 147 074	(7 424 768)	(21 054 656)	(364 379)	-	40 733	31 149 729	28 910 651	386 047	29 296 698
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	8 207 741	8 207 741	(7 412)	8 200 329
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	362 428	-	(51 054)	-	311 374	(23 423)	287 951
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	362 428	-	(51 054)	8 207 741	8 519 115	(30 835)	8 488 280
Операции с акционерами Группы											
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	-	-	(682 856)	(682 856)	-	(682 856)
Выпущенные акции	-	3 256 853	6 369 094	-	-	-	-	-	9 625 947	-	9 625 947
Выкуп собственных акций	-	-	(1 805 040)	-	-	-	-	-	(1 805 040)	-	(1 805 040)
Выплаты, основанные на акциях	-	-	-	-	-	179 166	-	-	179 166	-	179 166
Приобретение неконтрольных долей участия	-	-	-	-	-	-	-	279	279	(27 072)	(26 793)
Итого операции с акционерами Группы	-	3 256 853	4 564 054	-	-	179 166	-	(682 577)	7 317 496	(27 072)	7 290 424
31 декабря 2012 г.	2 416 918	27 403 927	(2 860 714)	(21 054 656)	(1 951)	179 166	(10 321)	38 674 893	44 747 262	328 140	45 075 402
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	11 586 770	11 586 770	(5 076)	11 581 694
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	(278 731)	-	17 800	-	(260 931)	18 095	(242 836)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	-	(278 731)	-	17 800	11 586 770	11 325 839	13 019	11 338 858
Операции с акционерами Группы											
Выпущенные акции	181 079	13 113 763	(13 289 020)	-	-	-	-	-	5 822	-	5 822
Продажа собственных акций в рамках первичного публичного размещения	-	(1 588 097)	7 367 316	-	-	-	-	-	5 779 219	-	5 779 219
Погашение пут-опциона, связанного с первичным публичным размещением	-	-	-	21 054 656	-	-	-	2 463 796	23 518 452	-	23 518 452
Выкуп собственных акций	-	-	(1 527 896)	-	-	-	-	-	(1 527 896)	-	(1 527 896)
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	-	-	(2 726 362)	(2 726 362)	(90)	(2 726 452)
Выплаты, основанные на акциях	-	24 217	116 231	-	-	188 806	-	-	329 254	-	329 254
Приобретение неконтрольных долей участия	-	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)	(10)	(27)
Продажа неконтрольных долей участия	-	-	-	-	-	-	-	(32)	(32)	1 551	1 519
Итого операции с акционерами Группы	181 079	11 549 883	(7 333 369)	21 054 656	-	188 806	-	(262 615)	25 378 440	1 451	25 379 891
31 декабря 2013 г.	2 597 997	38 953 810	(10 194 083)	-	(280 682)	367 972	7 479	49 999 048	81 451 541	342 610	81 794 151

Пояснения на страницах 11-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация

Открытое акционерное общество "Московская биржа ММББ-РТС" ("Московская биржа") является фондовой биржей, расположенной в Москве, Российская Федерация. Биржа была основана как закрытое акционерное общество "Московская межбанковская валютная биржа" ("ММВБ") в 1992 г. В декабре 2011 г. Общество было реорганизовано в открытое акционерное общество и сменило свое название на Открытое акционерное общество ММББ-РТС. В июле 2012 года название было изменено на Открытое акционерное общество "Московская биржа ММББ-РТС".

Офис Московской биржи располагается по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.

Группа "Московская биржа" (далее – "Группа") – интегрированная биржевая структура, предоставляющая участникам финансового рынка полный перечень услуг в области конкурентной торговли, клиринга, расчетов по сделкам, депозитарные и информационные услуги. Группа предоставляет услуги по организации торгов, клиринговые и расчетные услуги на следующих сегментах финансового рынка: валютный рынок, рынок государственных облигаций и денежный рынок, рынок производных финансовых инструментов, рынок акций, рынок корпоративных и региональных облигаций, товарный рынок, рынок государственных и муниципальных закупок.

Московская биржа является материнской компанией Группы, в которую входят следующие компании:

Наименование	Основной вид деятельности	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
		Права голоса, %	Права голоса, %
ЗАО "Фондовая биржа ММВБ" (далее – "ФБ ММВБ")	Деятельность фондовой биржи	100%	100%
НКО ЗАО "Национальный Расчетный Депозитарий" (далее – "НРД")	Проведение расчетов участников торгов, депозитарная и клиринговая деятельность	99,997%	99,997%
ЗАО АКБ "Национальный Клиринговый Центр" (далее – "НКЦ")	Банковская и клиринговая деятельность	100%	100%
ЗАО "Клиринговый центр РТС" (далее – "КЦ РТС")	Клиринговые услуги	100%	100%
Небанковская кредитная организация ЗАО "Расчетная палата РТС" (далее – "РП РТС")	Проведение расчетов	100%	100%
ЗАО "Депозитарно-Клиринговая Компания" (далее – "ДКК")	Депозитарные услуги	99,995%	99,995%
АО "Товарная биржа "Евразийская торговая система" (далее – "ЕТС")	Деятельность товарно-сырьевой биржи	60,82%	61,32%
ООО "Технический центр РТС" (далее – "ТехЦентр")	Техническая поддержка биржевой деятельности	–	100%
ООО "ММВБ-Финанс"	Финансовая деятельность	100%	100%
MICEX (CYPRUS) LIMITED (далее – "MICEX (CYPRUS) LTD")	Финансовая деятельность	100%	100%
ЗАО "ММВБ-Информационные Технологии" (далее – "ММВБ ИТ")	Оказание информационно-технологических услуг, оператор электронной торговой площадки	100%	100%
ЧАО "Фондовая биржа ПФТС" (далее – "ФБ ПФТС")	Деятельность фондовой биржи	50,02%	50,02%
ООО "МБ Технологии" (бывш. ООО "И-Сток")	Оказание информационно-технологических услуг	100%	100%

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация (продолжение)

ФБ ММВБ оказывает услуги на рынке ценных бумаг.

НРД является центральным депозитарием ценных бумаг Российской Федерации. НРД является Национальным нумерующим агентством и Замещающим нумерующим агентством по Содружеству Независимых Государств (СНГ), уполномоченным присваивать международные коды ISIN и CFI. 6 ноября 2012 года НРД присвоен статус центрального депозитария ценных бумаг. У НРД есть лицензия на осуществление депозитарной деятельности, лицензия на осуществление клиринговой деятельности и лицензия на осуществление расчетных операций, выданные Центральным банком (ЦБ РФ).

НКЦ выполняет функции клиринговой организации и центрального контрагента финансового рынка. У НКЦ есть лицензия на осуществление клиринговой деятельности.

ММВБ-ИТ является оператором Электронной торговой площадки ММВБ (государственные и корпоративные закупки) – одной из пяти электронных площадок, определенных Министерством экономического развития Российской Федерации и Федеральной антимонопольной службой России в качестве национальных площадок для проведения торгов для государственных и муниципальных заказов.

ФБ ПФТС является фондовой биржей, имеет лицензию на осуществление биржевой деятельности в Украине и проводит торги на условиях "spot".

ООО "ММВБ-Финанс" и MICEX (CYPRUS) LTD созданы для содействия финансовой деятельности Группы.

До декабря 2012 года КЦ РТС оказывал клиринговые услуги на срочном и фондовом рынках Группы (сектор "Стандарт"). В конце 2012 года бизнес по оказанию этих услуг был передан НКЦ. В 2013 году Группа решила провести слияние КЦ РТС и НКЦ.

РП РТС является небанковской кредитной организацией. У РП РТС имеется лицензия на осуществление расчетных операций, выданная ЦБ РФ. В 2012 году РП РТС оказывал расчетные услуги участникам торгов. Во второй половине 2012 года бизнес по оказанию этих услуг был передан НРД. В 2013 году Группа приняла решение о слиянии РП РТС и НКЦ.

ДКК оказывает депозитарные и клиринговые услуги. У ДКК есть лицензии на оказание депозитарных и клиринговых услуг.

ООО "МБ Технологии" оказывает техническую поддержку обменных операций и информационные услуги клиентам Московской биржи. ООО "МБ Технологии" учреждено в сентябре 2013 года в результате слияния ТехЦентра и ООО "И-Сток".

ЕТС является товарной биржей, которая имеет лицензию на организацию торгов сырьевыми товарами в Казахстане.

Московская биржа и все дочерние компании расположены в России, за исключением ЕТС, ФБ ПФТС и MICEX (CYPRUS) LTD. ЕТС расположена в Казахстане, ФБ ПФТС расположена в Украине, а MICEX (CYPRUS) LTD зарегистрирована на Кипре.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. численность сотрудников Группы составила 1 692 человек (31 декабря 2012 г.: 1 648 человека).

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

Принципы составления финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости.

Московская биржа и ее дочерние компании, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – "РСБУ"). Иностранные дочерние компании Группы составляют финансовую отчетность в соответствии с требованиями стран, в которых они осуществляют свою деятельность. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей компаний Группы, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 г. считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 "*Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 г. путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

3. Основные положения учетной политики

Принципы консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины прав голоса, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки относятся на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливой стоимости активов на дату приобретения, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы отражаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Гудвил рассчитывается как превышение суммы переданного вознаграждения, стоимости неконтрольной доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов и принятых обязательств на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей участия в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение незамедлительно признается в составе прибыли или убытка в качестве дохода от покупки на выгодных условиях.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая Группе доля участия в приобретенной компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения (т.е. на дату, когда Группа получает контроль) с признанием доходов или расходов (при наличии таковых) в составе прибыли или убытка. Суммы, обусловленные долями участия в приобретенной компании до даты приобретения, которые ранее признавались в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в состав прибыли или убытка, если такой метод учета был бы уместен в случае выбытия такой доли участия.

Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса (см. выше) за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми подразделениями Группы, генерирующими денежные потоки (далее – "ПГДП") или группами таких подразделений, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка обесценения ПГДП, среди которых был распределен гудвил, проводится как минимум ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такого ПГДП. Если возмещаемая стоимость ПГДП оказывается ниже его балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данного ПГДП, а затем на остальные активы данного ПГДП пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Признанный убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии ПГДП соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Политика Группы по учету гудвила, обусловленного приобретением ассоциированных компаний, описана ниже.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

Признание выручки

Коммиссионные доходы

Коммиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

Признание процентных доходов

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в банках со сроком погашения 1 рабочий день. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, в частности, обязательные резервы, размещенные в ЦБ РФ, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

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.

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи; а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент первоначального признания.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Финансовый актив классифицируется как "предназначенный для торговли", если он:

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости с признанием доходов или расходов по переоценке в составе прибыли или убытка. Чистые доходы или расходы, признаваемые в составе прибыли или убытка, включают дивиденды, полученные по финансовому активу. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 30.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

К инвестициям, удерживаемым до погашения, относятся непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и может удерживать до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, классифицируемые в качестве имеющихся в наличии для продажи и не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, снижение стоимости которых осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списываются за счет резерва.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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;
- Группа 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;
- Группа (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 Группа производит оценку, в какой степени за ней сохраняются риски и выгоды переданного актива.

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

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения произвести расчет на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

НКЦ выступает как центральный контрагент и гарантирует проведение расчетов по определенным биржевым операциям. Дебиторская и кредиторская задолженность по сделкам, которые могут зачитываться против участника клиринга, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по чистой справедливой стоимости, рассчитанной на основании ежедневных расчетных цен, на нетто-основе в соответствии с МСФО (IAS) 32.

Покупка и продажа ценных бумаг и валюты через центрального контрагента признается и одновременно прекращает признаваться на дату осуществления расчетов.

В отношении финансовых инструментов, переоцениваемых по рыночной стоимости, Группа признает прибыли и убытки по открытым позициям участников клиринга каждый рабочий день биржи. Урегулирование прибылей и убытков по открытым позициям, возникшим в результате изменений рыночной стоимости, производится посредством вариационной маржи на ежедневной основе. Вариационная маржа не является обеспечением, так как представляет собой взаимозачет на ежедневной основе прибылей и убытков денежными средствами. Таким образом, продукты, переоцениваемые по рыночной стоимости, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Дебиторская и кредиторская задолженность по сделкам с обратной покупкой ("репо") классифицируется в качестве займов и дебиторской задолженности и отражается по амортизированной стоимости.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обеспечение у центрального контрагента

Поскольку Группа гарантирует проведение расчетов по отдельным торгуемым контрактам, ею разработана многоуровневая система обеспечения. Основным элементом системы обеспечения является ежедневное определение совокупного риска на клирингового агента (маржи), который должен быть закрыт денежным обеспечением и обеспечением в виде ценных бумаг.

Участник клиринга, предоставляющий обеспечение, не прекращает признавать ценные бумаги, переданные в обеспечение. Поскольку передача ценных бумаг не удовлетворяет условиям прекращения признания, ценные бумаги не признаются Группой в качестве активов.

В дополнение к этим ежедневным обеспечительным платежам каждый участник рынка должен делать взносы в фонд покрытия рисков, как описано в Примечании 23.

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевыми инструментами

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий остаточную долю участия в активах компании после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами, выпущенными Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевыми инструментами Группы признается непосредственно в составе капитала. Доходы или расходы, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевыми инструментами Группы, не отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В состав финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, входят финансовые обязательства центрального контрагента и ряд производных финансовых инструментов.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая депозиты банков и депозиты клиентов, займы полученные, выплаты владельцам ценных бумаг и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделкам, и в дальнейшем оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая в точности дисконтирует ожидаемые будущие денежные выплаты до погашения финансового обязательства или (в зависимости от ситуации) на более короткий срок до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Выпущенные финансовые обязательства и долевыe инструменты (продолжение)

Выплаты владельцам ценных бумаг включают в себя дивиденды и купонные платежи, которые Группа получает от эмитентов ценных бумаг от имени клиентов Группы, которым Группа также оказывает депозитарные услуги. Как правило, период выплаты дивидендов и осуществления купонных платежей в пользу клиентов составляет три дня. Суммы дивидендов и купонных платежей в пользу клиентов отражаются согласно договорам.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа 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 учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Амортизация начисляется для списания фактической стоимости активов (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования:

Здания и сооружения	2%
Мебель и оборудование	20%

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

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, приобретенные отдельно

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 в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов по ставкам 10% - 25% годовых. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса и отражаемые отдельно от гудвила, первоначально признаются по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения).

После первоначального признания нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок. Амортизация начисляется равномерно по ставке 4% годовых. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно.

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Затраты на разработку, непосредственно связанные с созданием идентифицируемого и уникального программного обеспечения, которое контролируется Группой, капитализируются, а созданный собственными силами нематериальный актив признается исключительно в случае высокой вероятности генерирования экономических выгод, превышающих затраты, в течение периода, который превышает один год, и возможности надежной оценки затрат на разработку. Актив, созданный собственными силами, признается исключительно в том случае, если у Группы есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать продукт. Прямые затраты включают в себя расходы на персонал, участвовавший в разработке продукта, и соответствующую часть накладных расходов. Затраты на исследования признаются в качестве расходов в периоде, в котором они были понесены.

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

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 материальных и нематериальных активов

Группа проводит проверку наличия признаков обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на конец каждого отчетного периода. В случае обнаружения любых таких признаков 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, Группа оценивает возмещаемую стоимость ПГДП, к которому относится такой актив. В случае если существует разумный и последовательный метод распределения, стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные ПГДП, или в противном случае – на наименьшие группы ПГДП, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности от использования. При оценке ценности от использования ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих данному активу, в отношении которого оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или ПГДП) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (ПГДП) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (ПГДП) 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 (ПГДП) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Банка следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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 странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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.

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.

Операционные налоги

В странах, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Выплаты, основанные на акциях

Работники Группы (включая высшее руководство) получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях. Работники предоставляют услуги, за которые они получают вознаграждение долевыми инструментами (расчеты по сделкам осуществляются долевыми инструментами).

Расходы по выплатам на основе долевого инструмента признаются одновременно с соответствующим увеличением резерва выплат, основанных на акциях, в составе капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определенного срока. Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании наилучшей оценки Группы в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода, и признается в составе расходов на вознаграждения работникам (Примечание 10).

Условные обязательства

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

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Депозитарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в ходе такой деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с депозитарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы. Выручка от предоставления услуг по депозитарному обслуживанию признается в момент оказания услуги.

Иностранные валюты

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты (далее – "иностранные валюты"), отражаются по обменному курсу на дату операции. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на конец отчетного периода. Немонетарные статьи, учитываемые по справедливой стоимости и выраженные в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости и выраженные в иностранной валюте, не пересчитываются.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к зарубежным подразделениям Группы, пересчитываются в рубли по курсу, действовавшему на конец отчетного периода. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в собственном капитале (при этом они надлежащим образом распределяются на неконтрольные доли участия).

Гудвил и корректировки справедливой стоимости по идентифицируемым приобретенным активам и принятым обязательствам, возникающие при приобретении зарубежного подразделения, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода. Возникающие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

Прибыль на акцию

Группа представляет информацию о базовой и разводненной прибыли на акцию по обыкновенным акциям. Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода. Суммы разводненной прибыли на акцию рассчитаны путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении с учетом влияния всех потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

Информация по сегментам

Операционный сегмент – это компонент группы, участвующий в хозяйственной деятельности, который может принести выручку и расходы (включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы), операционная и финансовая деятельность которого регулярно анализируется исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений с целью принятия решений о предоставлении ресурсов данному сегменту и оценки его результатов, по которому доступна отдельная финансовая информация. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 г. Группа состояла из одного операционного сегмента.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем периоде Группа 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 2013 г.

Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Группы, 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 Группы:

МСФО (IAS) 1 "Представление статей прочего совокупного дохода" – Поправки к МСФО (IAS) 1

Поправки к МСФО (IAS) 1 вносят изменения в способ группировки статей, представляемых в составе ПСД. Статьи, которые могут быть переклассифицированы (либо "перенесены") в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания или погашения), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка оказала влияние исключительно на представление информации и не затронула финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IAS) 1 Разъяснение требований по сравнительной информации (поправка)

Данные поправки разъясняют разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимальной обязательной сравнительной информацией. Организация должна включать сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она добровольно предоставляет сравнительную информацию более минимально требуемого сравнительного периода. Поправки разъясняют, что входящий баланс, представленный в результате ретроспективного пересчета или реклассификации статей финансовой отчетности, может не сопровождаться сравнительной информацией в соответствующих примечаниях. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Новые раскрытия представлены в Примечании 33.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность"

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих у Группы.

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия Группы в дочерних предприятиях, совместной деятельности, ассоциированных компаниях и структурированных предприятиях. Требования МСФО (IFRS) 12 значительно шире, чем предшествующие требования к раскрытию информации для дочерних компаний. Раскрытия в соответствии с МСФО (IFRS) 12 представлены в Примечаниях 1, 17.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования в отношении раскрытия определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Данные раскрытия представлены в Примечании 30.

МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам"

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 19 "Вознаграждение работникам", которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и вносят существенные изменения в порядок учета вознаграждений работникам. В частности, исключается возможность отсрочки признания изменений активов и обязательств пенсионного плана (известной как "метод коридора"). Данные поправки также ограничат изменения чистого пенсионного актива (обязательства), отражаемого в составе прибыли (убытка), до чистой процентной прибыли (убытка) и текущих услуг. Поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты: классификация и оценка"

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств. Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассматривает учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, однако не окажет потенциального влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

«Инвестиционные компании» - Поправки к МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность", МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях" и МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность"

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации"

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу.

4. Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Группы 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 факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. 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.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Существенные суждения, использованные при применении учетной политики

Выпущенный опцион пут на собственные акции

На 31 декабря 2012 года финансовые обязательства Группы включали в себя выпущенный опцион пут на собственные акции. Опцион был предоставлен Группой некоторым бывшим акционерам РТС в рамках слияния с РТС. Опцион предоставлял владельцу право обменять акции Группы на денежные средства:

- В июле 2013 г., если Группа не проведет IPO до 30 июня 2013 г., а биржевые индексы ММВБ и FTSE/Mondo Visione Exchanges Index не упадут на 30 или более процентов после даты слияния;
- В октябре 2014 г., если опцион не будет исполнен в июле 2013 г. и Группа не проведет IPO до 30 сентября 2014 г.

Поскольку опцион пут обязывал Группу выплатить денежные средства в случае наступления или ненаступления неопределенных будущих событий, которые неподконтрольны ни Группе, ни владельцам опциона, согласно МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" опцион классифицировался в качестве финансового обязательства и отражался по чистой приведенной величине цены исполнения. Для целей определения чистой приведенной величины руководство предположило, что опцион может быть исполнен в июле 2013 г. и использовало ставку дисконтирования 7%.

Амортизация дисконта отражалась в качестве процентных расходов отдельной строкой в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В результате IPO, действие опциона прекратилось и Группа реклассифицировала это обязательство в сумме 23 518 452 тыс. руб. обратно в состав капитала.

Основные источники неопределенности в оценках

Обесценение дебиторской задолженности

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г. общая стоимость дебиторской задолженности составляла 420 075 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 443 355 тыс. руб.), а сумма резерва под обесценение составляла 29 045 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 4 961 тыс. руб.).

Оценка финансовых инструментов

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавних сделок между независимыми сторонами;
- использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 30.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Выплаты, основанные на акциях

Оценка справедливой стоимости выплат в форме долевых инструментов требует выбора наиболее подходящей модели оценки, которая зависит от условий их предоставления. Оценка также требует определения наиболее подходящих параметров для модели оценки, в т.ч. ожидаемого срока действия опциона на акции и волатильности, а также принятия допущений в отношении данных параметров. Допущения и модели, используемые для оценки справедливой стоимости сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, представлены в Примечании 10.

5. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Организация торгов на фондовом рынке	3 000 805	3 080 810
Организация торгов на денежном рынке	2 530 608	2 005 598
Организация торгов на валютном рынке	2 411 555	2 008 724
Услуги депозитария и расчетные операции	2 322 788	1 922 260
Организация торгов на срочном рынке	1 566 046	1 252 989
Реализация программного обеспечения и технических услуг	496 146	528 129
Информационные услуги	301 286	404 196
Прочее	162 882	204 110
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	12 792 116	11 406 816

Доход от организации торгов на фондовом рынке состоит из комиссионных доходов от торговли акциями, облигациями, а также листинга и прочих сервисных сборов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Акции	1 403 671	1 834 053
Облигации	1 379 112	1 067 652
Листинг и прочие сервисные сборы	218 022	179 105
Итого доходы по организации торгов на фондовом рынке	3 000 805	3 080 810

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Процентные и прочие финансовые доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Процентные доходы	632 392	3 613 881
Чистая прибыль (убыток) по финансовым активам, отражающимся по справедливой стоимости через прибыли и убытки	94 855	(588 042)
Итого доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	727 247	3 025 839
Процентные доходы по финансовым активам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	5 299 122	3 023 514
Проценты по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в банках	5 201 376	4 261 582
Проценты по долговым ценным бумагам, удерживаемым до погашения	10 798	32 483
Итого процентные доходы по финансовым активам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 511 296	7 317 579
Итого процентные и прочие финансовые доходы	11 238 543	10 343 418

7. Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи

В 2013 году Группа признала чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, в размере 672 539 тыс. руб. (2012 год: 650 732 тыс. руб.) Данный убыток образовался в результате продажи высокодоходных облигаций, удерживаемых Группой. Сумма процентных доходов по данным облигациям превысила сумму убытков, понесенных в связи с продажей указанных ценных бумаг.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Валютные СВОПы	1 156 261	357 849
Прочие доходы от валютных операций	37 963	25 325
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1 194 224	383 174

Группа вступает в сделки валютного СВОПа в целях краткосрочного инвестирования и управления ликвидностью.

9. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Амортизация нематериальных активов	1 039 778	1 016 359
Прочие профессиональные услуги	899 449	826 028
Комиссии, уплаченные маркет-мейкерам	557 123	361 694
Амортизация основных средств	529 712	519 174
Налоги (кроме налога на прибыль)	505 201	337 304
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	385 996	366 491
Аренда основных средств	381 703	492 160
Расходы на рекламу	257 027	273 490
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	156 122	114 919
Обесценение вложений в ассоциированные компании	118 715	-
Командировочные расходы	73 456	76 668
Расходы на охрану	34 672	34 364
Расходы на благотворительность	21 041	48 656
Прочее	69 994	115 113
Итого административные и прочие операционные расходы	5 029 989	4 582 420

Расходы на профессиональные услуги включают расходы на консультационные и аудиторские услуги, услуги в сфере информационных технологий, услуги в сфере передачи информации и телекоммуникаций, страховые, юридические и прочие услуги.

10. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Расходы на персонал	3 955 335	4 032 763
Налоги на фонд оплаты труда	583 917	628 053
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	287 752	179 166
Итого расходы на персонал	4 827 004	4 839 982

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Расходы на персонал (продолжение)

Группа предоставляет высшему руководству и некоторым сотрудникам опционы, расчет по которым осуществляется долевыми инструментами. Опцион дает сотруднику право выбора либо купить указанное количество акций по цене исполнения, либо получить бесплатно количество акций, соответствующее справедливой стоимости опциона на дату исполнения. Срок наступления прав на исполнение большинства указанных опционов наступает, если сотрудник продолжает работать в Группе на дату наступления прав на исполнение опциона. Максимальный договорный срок опционов составляет четыре года. Справедливая стоимость опционов определяется на дату предоставления с использованием биномиальной модели с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены.

В таблице ниже указано количество, средневзвешенная цена исполнения (СВЦИ), а также изменения этих показателей:

	Количество	СВЦИ
Опционы, не исполненные на 1 января 2012 года	-	-
Опционы, предоставленные в течение года	42 027 058	47,53
Опционы, не исполненные на 31 декабря 2012 года	42 027 058	47,53
Опционы, предоставленные в течение года	14 500 004	47,86
Исполненные опционы	(1 781 053)	49,05
Опционы, изъятые в течение года	(5 533 337)	46,90
Опционы с истекшим сроком исполнения	(5 888 948)	49,05
Опционы, не исполненные на 31 декабря 2013 года	43 323 724	47,50

СВЦИ исполненных опционов в приведенной выше таблице рассчитывается на основании контрактной цены исполнения.

Средневзвешенная цена акций для исполненных в 2013 году опционов составляла 57,24 руб. на дату исполнения.

Средневзвешенный оставшийся договорный срок действия опционов на акции, не исполненных на 31 декабря 2013 года, составил 0,97 года (31 декабря 2012 года: 1,45 года). Средневзвешенная справедливая стоимость опционов, предоставленных в течение года, составила 17,04 рублей (31 декабря 2012 года: 16,16 руб.) за 1 опцион. Цены исполнения опционов, не исполненных на 31 декабря 2013 года, составили от 46,9 руб. до 55 руб. (31 декабря 2012 года: от 46,9 руб. до 51 руб.)

В таблице ниже представлена исходная информация, использованная в моделях оценки:

Допущение	Величина
Ожидаемая волатильность	26,0%
Безрисковая процентная ставка	6,4%
Цена акции, руб.	59,47
Дивидендный доход	4,4%

Допущение о волатильности основано на вмененной волатильности котируемых опционов на акции похожих фондовых бирж.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Налог на прибыль

Группа рассчитывает налог на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых Группа и ее дочерние компании осуществляют свою деятельность, и эти требования могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

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

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

Временные разницы включают:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о прибылях и убытках	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 507	29 750	(20 243)	(134 525)
Инвестиции в ассоциированные компании и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17 227	29 360	(41 456)	41 532
Основные средства и нематериальные активы	13 731	13 563	168	(9 717)
Прочие активы	8 785	5 721	5 795	(1 011)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	46 991	47 716	(725)	32 003
Прочие обязательства	207 748	203 273	(4 923)	155 514
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	303 989	329 383	(61 384)	83 796
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Денежные средства и их эквиваленты	(276)	(250)	(26)	(250)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(7 507)	(7 290)	(217)	(2 590)
Финансовые активы центрального контрагента	(152)	(3 176)	3 024	(3 176)
Активы, удерживаемые для продажи	(44 807)	-	(44 807)	-
Инвестиции в ассоциированные компании и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(7 544)	(46 584)	39 040	(12 538)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	(10)	10	(10)
Основные средства и нематериальные активы	(3 878 865)	(4 049 137)	170 272	182 480
Прочие активы	(719)	(1 350)	602	4 126
Прочие обязательства	(1 587)	(3 192)	1 605	41 179
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(3 941 457)	(4 110 989)	169 503	209 221
Отложенный налоговый доход			108 119	293 017
Отложенные налоговые активы	186 564	103 178		
Отложенные налоговые обязательства	(3 824 032)	(3 884 784)		

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Прибыль до налога на прибыль	14 623 899	10 654 180
Налог по установленной ставке (20%)	2 924 780	2 130 836
Расходы, не учитываемые при налогообложении	249 935	560 505
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(133 836)	(212 440)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(22 051)	-
Не признанный ранее отложенный налог, относящийся к дочернему предприятию, перенесенному в Группу выбытия	21 561	-
Экономия по отложенному налогу по ранее не признанным временным разницам предыдущего периода	1 816	(25 050)
Расходы по налогу на прибыль	3 042 205	2 453 851
Расход по текущему налогу на прибыль	3 150 324	2 746 868
Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные возникновением и восстановлением временных разниц	(108 844)	(261 014)
Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные переносом налоговых убытков на будущие периоды	725	(32 003)
Расходы по налогу на прибыль	3 042 205	2 453 851

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
По состоянию на 1 января – отложенные налоговые активы	103 178	246 983
По состоянию на 1 января – отложенные налоговые обязательства	(3 884 784)	(4 230 362)
Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прибыли или убытка	108 119	293 017
Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прочего совокупного дохода	29 323	(90 607)
Отложенные налоговые активы, признаваемые в составе капитала	9 487	-
Отложенные налоговые активы, перенесенные в состав активов группы выбытия, удерживаемой для продажи	(3 069)	-
Влияние изменений курсов валют	278	(637)
По состоянию на 31 декабря – отложенные налоговые активы	186 564	103 178
По состоянию на 31 декабря – отложенные налоговые обязательства	(3 824 032)	(3 884 784)

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Средства в Центральном банке Российской Федерации	15 930 165	48 967 587
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в банках	239 107 706	144 382 167
- Российской Федерации	56 377 719	32 640 394
- Организации экономического сотрудничества и развития	182 703 813	111 454 543
- Прочих стран	26 174	287 230
Наличные средства в кассе	3 739	6 730
Итого денежные средства и их эквиваленты	255 041 610	193 356 484
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам группы выбытия, удерживаемой для продажи	2 018 877	-
Денежные средства и их эквиваленты для целей консолидированного отчета о движении денежных средств	257 060 487	193 356 484

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы имеются остатки по операциям с восемью контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2012 г.: семь контрагентов). Совокупный размер этих остатков составляет 246 742 735 тыс. руб. или 97% от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 г.: 189 888 446 тыс. руб. или 98% от всех денежных средств и их эквивалентов).

Средства гарантийного обеспечения и фонда покрытия рисков (Примечание 23) размещены на текущих счетах в крупных банках стран ОЭСР, ЦБ РФ и крупных российских банках (которым присвоен кредитный рейтинг BBB по классификации агентства Fitch).

Для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2013 года включают денежные средства и их эквиваленты в сумме 2 018 877 тыс. руб., относящиеся к активам группы выбытия, удерживаемой для продажи (31 декабря 2012 г.: ноль).

13. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Государственные долговые ценные бумаги РФ	16 131 684	17 958 879
Прочие корпоративные долевые ценные бумаги эмитентов РФ	62 999	66 960
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 042	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	16 199 725	18 025 839

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Средства в финансовых организациях

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Прочие межбанковские кредиты и срочные депозиты	27 050 050	13 074 209
Обязательные резервы в ЦБ России	1 557 523	69 604
Дебиторская задолженность по краткосрочным операциям обратного репо с финансовыми организациями	319 283	582 886
Расчеты по брокерским операциям	3 398	168
Итого средства в финансовых организациях	28 930 254	13 726 867

По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость облигаций, предоставленных в качестве обеспечения по краткосрочным операциям обратного репо, составляет 348 223 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 643 313 тыс. руб.).

15. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Сделки репо	44 706 755	2 184 330
Валютные операции	2 301 781	639 114
Итого финансовые активы и обязательства центрального контрагента	47 008 536	2 823 444

По состоянию на 31 декабря 2013 года финансовые активы центрального контрагента представляют собой дебиторскую задолженность по валютным операциям и сделкам репо, а финансовые обязательства центрального контрагента – кредиторскую задолженность по соответствующим сделкам, которые Группа проводила с участниками рынка в роли центрального контрагента. Справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных и проданных Группой в рамках вышеупомянутых сделок репо, составляет 50 210 672 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 2 181 313 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года ни один из данных активов не был просрочен.

Финансовые активы и обязательства центрального контрагента по валютным операциям представляют собой справедливую стоимость валютных сделок "овернайт". Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов проводится в соответствии с МСФО (IAS) 32. В примечании 33 приведена информация о сумме финансовых активов и обязательств, по которым был произведен зачет в отчете о финансовом положении.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Государственные долговые ценные бумаги РФ	29 660 287	17 903 495
Прочие корпоративные долговые ценные бумаги эмитентов РФ	22 512 072	12 999 291
Долговые ценные бумаги коммерческих банков РФ	12 099 104	16 123 514
Прочие долговые ценные бумаги эмитентов других стран	9 779 971	8 172 658
Долговые ценные бумаги субъектов РФ и местных органов власти	113 494	244 012
Долевые ценные бумаги эмитентов других стран	46 019	66 209
Корпоративные долевые ценные бумаги эмитентов РФ	41 105	101 704
Долговые ценные бумаги коммерческих банков других стран	-	1 063 639
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	74 252 052	56 674 522

17. Инвестиции в ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2013 года инвестиции в ассоциированные компании представлены:

	31 декабря 2013 г.				
	Доля участия	Место ведения бизнеса	Страна регистрации	Вид деятельности	Сумма
ЗАО «Национальная Товарная Биржа» (ЗАО «НТБ»)	36,51%	Российская Федерация	Российская Федерация	Товарная биржа	49 650
ЗАО «Украинская Биржа» («УБ»)	43,08%	Украина	Украина	Фондовая биржа	43 499
Итого вложения в ассоциированные компании					93 149

В декабре 2013 года Руководством Группы было решено продать ЗАО "Расчетно-депозитарная компания" (РДК). Поэтому на 31 декабря 2013 года инвестиции в РДК представлены в соответствии с МСФО (IFRS) 5 "Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность" как актив, предназначенный для продажи (см. Примечание 22).

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года инвестиции в ассоциированные компании представлены:

31 декабря 2012 г.

	Доля участия	Место ведения бизнеса	Страна регистрации	Вид деятельности	Сумма
ЗАО «Расчетно-депозитарная компания» (ЗАО «РДК»)	28,54%	Российская Федерация	Российская Федерация	Депозитарные и расчетные операции	561 326
ЗАО «Национальная Товарная Биржа» (ЗАО «НТБ»)	36,51%	Российская Федерация	Российская Федерация	Товарная биржа	34 353
ЗАО «Украинская Биржа» («УБ»)	43,08%	Украина	Украина	Фондовая биржа	132 975
Итого вложения в ассоциированные компании					728 654

По состоянию на 31 декабря 2013 года активы, обязательства, выручка и чистая прибыль ассоциированных компаний представлены следующим образом:

Год, закончившийся
31 декабря 2013 г.

	31 декабря 2013 г.			
	Всего активы ассоциированной компании	Всего обязательства ассоциированной компании	Выручка ассоциированной компании	Чистая прибыль
ЗАО «НТБ»	160 922	28 670	124 259	41 900
«УБ»	143 881	42 909	43 286	(6 226)

По состоянию на 31 декабря 2012 года активы, обязательства, выручка и чистая прибыль ассоциированных компаний представлены следующим образом:

Год, закончившийся
31 декабря 2012 г.

	31 декабря 2012 г.			
	Всего активы ассоциированной компании	Всего обязательства ассоциированной компании	Выручка ассоциированной компании	Чистая прибыль
ЗАО «РДК»	4 466 583	2 532 374	202 505	165 829
ЗАО «НТБ»	167 093	76 741	99 075	32 450
«УБ»	107 740	4 706	70 583	615

По инвестициям в УБ Группа признала убыток размером 89 289 тыс. руб. вследствие того, что результаты деятельности УБ оказались хуже ожидаемых. Убыток признан в составе Административных и прочих операционных расходов.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Всего
Первоначальная стоимость				
31 декабря 2011 г.	127 512	4 965 469	3 273 193	8 366 174
Приобретения	94 022	936 328	255 777	1 286 127
Выбытия	-	(20 834)	(408 765)	(429 599)
Курсовые разницы	(387)	(6 125)	(1 528)	(8 040)
31 декабря 2012 г.	221 147	5 874 838	3 118 677	9 214 662
Приобретения	-	104 336	359 047	463 383
Выбытия	-	-	(93 317)	(93 317)
Реклассифицировано в состав активов, удерживаемых для продажи	-	-	(25 045)	(25 045)
Курсовые разницы	687	4 194	929	5 810
31 декабря 2013 г.	221 834	5 983 368	3 360 291	9 565 493
Накопленная амортизация				
31 декабря 2011 г.	-	764 793	1 878 636	2 643 429
Начисления за период	-	112 381	406 793	519 174
Выбытия	-	(5 065)	(297 392)	(302 457)
Курсовые разницы	-	(157)	(560)	(717)
31 декабря 2012 г.	-	871 952	1 987 477	2 859 429
Начисления за период	-	121 143	408 569	529 712
Выбытия	-	-	(67 777)	(67 777)
Реклассифицировано в состав активов, удерживаемых для продажи	-	-	(18 829)	(18 829)
Курсовые разницы	-	232	361	593
31 декабря 2013 г.	-	993 327	2 309 801	3 303 128
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2012 г.	221 147	5 002 886	1 131 200	6 355 233
31 декабря 2013 г.	221 834	4 990 041	1 050 490	6 262 365

По состоянию на 31 декабря 2013 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 1 337 452 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 000 646 тыс. руб.).

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Нематериальные активы

	Программное обеспечение и лицензии	Клиентская база	Итого
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2011 г.	1 230 297	19 503 594	20 733 891
Приобретения	524 126	-	524 126
Выбытия	(81 993)	-	(81 993)
Курсовые разницы	(8 499)	-	(8 499)
31 декабря 2012 г.	1 663 931	19 503 594	21 167 525
Приобретения	581 243	-	581 243
Выбытия	(232 652)	-	(232 652)
Реклассифицировано в состав активов, удерживаемых для продажи	(93 838)	-	(93 838)
Курсовые разницы	7 438	-	7 438
31 декабря 2013 г.	1 926 122	19 503 594	21 429 716
Накопленная амортизация			
31 декабря 2011 г.	351 353	412 257	763 610
Начисления за период	236 215	780 144	1 016 359
Выбытия	(75 904)	-	(75 904)
Курсовые разницы	(316)	-	(316)
31 декабря 2012 г.	511 348	1 192 401	1 703 749
Начисления за период	259 634	780 144	1 039 778
Выбытия	(76 999)	-	(76 999)
Реклассифицировано в состав активов, удерживаемых для продажи	(19 937)	-	(19 937)
Курсовые разницы	535	-	535
31 декабря 2013 г.	674 581	1 972 545	2 647 126
Остаточная балансовая стоимость			
31 декабря 2012 г.	1 152 583	18 311 193	19 463 776
31 декабря 2013 г.	1 251 541	17 531 049	18 782 590

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Гудвил

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
По состоянию на 1 января	16 066 094	16 072 302
Влияние изменений курсов валют	5 364	(6 208)
По состоянию на 31 декабря	16 071 458	16 066 094

Проверка гудвила на предмет обесценения

Для целей проверки на предмет обесценения гудвил относится на всю Группу "Московская биржа", которая представляет собой самый низкий уровень, на котором осуществляется мониторинг гудвила для целей внутреннего управления.

По состоянию на 31 декабря 2013 года возмещаемая стоимость для Группы определялась на основании расчетов справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Справедливая стоимость была рассчитана на основании рыночной капитализации Группы с использованием котировок акций Группы.

По результатам расчета справедливая стоимость Группы за вычетом расходов на продажу (139 879 449 тыс. руб.) превышает чистую балансовую стоимость ее активов и обязательств.

21. Прочие активы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Прочие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	420 075	443 355
Расчеты с сотрудниками по займам выданным	-	1 215
За вычетом резерва под обесценение	(29 045)	(4 961)
Итого прочие финансовые активы	391 030	439 609
Прочие нефинансовые активы:		
Расходы будущих периодов	182 631	182 290
Драгоценные металлы	57 752	-
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	56 392	83 427
Прочее	14 299	9 804
Итого прочие активы	702 104	715 130

22. Активы, удерживаемые для продажи

В марте 2013 года Правление Группы приняло решение о продаже РП РТС и объявило тендер на выбор покупателя. Руководство рассчитывало найти покупателя и продать РП РТС до декабря 2013 года. В период с марта по декабрь 2013 г. РП РТС была представлена в качестве группы выбытия, удерживаемой для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 "Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность".

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Активы, удерживаемые для продажи (продолжение)

В течение 2013 года Руководство не нашло покупателя. В декабре 2013 года Наблюдательным Советом было принято решение о слиянии РП РТС с НКЦ, в связи с чем классификация РП РТС в качестве группы выбытия, удерживаемой для продажи, была прекращена с декабря 2013 года и РП РТС консолидирована по состоянию на 31 декабря 2013 г. Данное решение не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

В декабре 2013 года Правление приняло решение продать ММВБ-ИТ. Сделка была завершена в течение января 2014 года. На 31 декабря 2013 года ММВБ-ИТ был представлен в качестве группы выбытия, удерживаемой для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 "Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность". Чистый денежный приток ММВБ-ИТ по операционной деятельности за 2013 год составил 1 917 600 тыс. руб., денежный отток по инвестиционной деятельности составил 65 767 тыс. руб.

Ниже приведены основные классы активов и обязательств ММВБ-ИТ, классифицированные в качестве удерживаемых для продажи на отчетную дату:

31 декабря 2013 г.	
Активы группы выбытия, удерживаемой для продажи	
Денежные средства и их эквиваленты	2 018 877
Основные средства	6 216
Нематериальные активы	73 901
Прочие активы	30 783
Активы группы выбытия, удерживаемой для продажи	
2 129 777	
Обязательства группы выбытия, удерживаемой для продажи	
Средства участников торгов	5 836 964
Прочие обязательства	27 731
Обязательства группы выбытия, удерживаемой для продажи	
5 864 695	

В декабре 2013 года Правление Группы приняло решение продать инвестиции Группы в ЗАО "Расчетно-депозитарная компания" (РДК). Сделка была завершена до конца января 2014 года. На 31 декабря 2013 года инвестиции в РДК в сумме 593 890 тыс. руб. были представлены в качестве группы выбытия, удерживаемой для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 "Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность". Инвестиции в РДК были оценены по справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Группа признала убыток от обесценения в размере 29 426 тыс. руб. в составе Административных и прочих операционных расходов.

23. Средства участников торгов

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Текущие и расчетные счета участников расчетов	233 476 408	210 858 198
Средства гарантийного обеспечения	85 024 992	34 258 124
Фонды покрытия рисков	3 691 409	1 874 063
Итого средства участников торгов	322 192 809	246 990 385

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Средства участников торгов (продолжение)

В состав средств гарантийного обеспечения входят взносы, размещаемые участниками рынка (начальная маржа). Данные средства предназначены для обеспечения клиринга на рынке и покрытия рисков по открытым позициям участников торгов, включая сделки с участниками рынка, в которых Группа выступает в качестве центрального контрагента. В случае если средств гарантийного обеспечения участника клиринга недостаточно для обеспечения открытых позиций, участник клиринга обязан погасить образовавшуюся задолженность либо путем внесения дополнительных средств гарантийного обеспечения, либо заключения сделок, приводящих к соответствующему снижению величины открытых позиций. Средства гарантийного обеспечения возвращаются участнику торгов при закрытии им своих позиций. Группа размещает средства гарантийного обеспечения на текущих счетах и депозитах надежных банков или инвестирует их в краткосрочную дебиторскую задолженность по сделкам обратного репо (Примечания 12, 14).

В качестве гарантийного обеспечения своих обязательств участники торгов также вносят ценные бумаги, обращающиеся на бирже. Данные ценные бумаги заблокированы на счетах "депо" участников торгов в НРД и ДКК. Данные ценные бумаги не являются активами Группы и не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении.

Фонды покрытия рисков состоят из взносов, размещаемых участниками торгов. Данные фонды формируются с целью предоставления участникам торгов дополнительных гарантий способности Группы обеспечить расчеты по открытым позициям в случае невыполнения каким-либо из участников торгов своих обязательств. Минимальный взнос участника торгов определяется Наблюдательным Советом НКЦ и утверждается Комитетом по срочному рынку, Комитетом по валютному рынку, Комитетом по фондовому рынку и Комитетом по РЕПО и кредитованию ценными бумагами. Средства фондов покрытия рисков используются только в случае недостаточности средств гарантийного обеспечения, внесенного участником торгов, для покрытия его убытков. Группа размещает денежные средства, полученные от участников торгов для внесения в фонды покрытия рисков, в банках с высоким международным рейтингом (Примечания 12, 14).

24. Прочие обязательства

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Прочие финансовые обязательства:		
Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам	1 194 828	1 195 461
Кредиторская задолженность по торговым операциям	412 380	384 173
Итого прочие финансовые обязательства	1 607 208	1 579 634
Прочие нефинансовые обязательства:		
Авансы полученные	202 582	175 786
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	114 857	631 891
Обезличенные металлические счета клиентов	57 752	-
Прочее	75	5 881
Итого прочие обязательства	1 982 474	2 393 192

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал Московской Биржи представлен обыкновенными акциями номинальной стоимостью 1 руб. каждая:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал (количество акций)	Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции (количество акций)	Выкупленные собственные акции (количество акций)
31 декабря 2011 г.	2 578 200 000	2 197 409 846	(191 561 153)
Эмиссия дополнительных акций	-	-	165 650 445
Выкуп собственных акций	-	-	(32 225 118)
31 декабря 2012 г.	2 578 200 000	2 197 409 846	(58 135 826)
Эмиссия дополнительных акций	-	181 079 307	(181 000 000)
Продажа собственных акций в ходе IPO	-	-	109 090 910
Выкуп собственных акций	-	-	(27 943 570)
Исполненные опционы	-	-	1 781 053
31 декабря 2013 г.	2 578 200 000	2 378 489 153	(156 207 433)

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

В январе-феврале 2012 года Группа выкупила у акционеров 32 225 118 собственных акций за 1 805 040 тыс. руб. и продала 165 650 445 собственных акций новым акционерам за 9 625 947 тыс. руб.

В январе-феврале 2013 года Группа выпустила 181 079 307 акций, 181 000 000 из которых были приобретены ее дочерней компанией. 15 февраля 2013 года Группа провела IPO на общую сумму 15 000 000 тыс.руб. В ходе IPO Группа продала 109 090 910 обыкновенных акций на сумму 6 000 000 тыс. руб. Группа признала 220 781 тыс. руб. транзакционных расходов, относящихся к IPO.

После IPO стабилизационным агентом Группы было приобретено 27 943 570 акций Группы на рынке. Стабилизационный агент продал Группе эти акции на общую сумму 1 527 896 тыс. руб.

В июле-декабре 2013 года Группа передала работникам 1 781 053 казначейских акций по исполненным опционам (см. Примечание 10).

26. Нераспределенная прибыль

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа выплатила собственникам материнской компании дивиденды по обыкновенным акциям за 2012 год, размер которых составил 2 726 362 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 682 856 тыс. руб. за 2011 г.). Размер дивидендов на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составляет 1,23 руб. на одну обыкновенную акцию (31 декабря 2012 г.: 0,32 руб. на одну обыкновенную акцию).

Средства Группы, возможные к распределению среди акционеров, ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в официальной финансовой отчетности членов Группы. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию основывается на прибыли за год, приходящейся на акционеров Группы, и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, и представлен ниже.

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании	11 586 770	8 207 741
Средневзвешенное количество акций	2 213 386 812	2 127 859 487
Влияние разводненных опционов на акции	7 012 702	1 985 679
Средневзвешенное количество акций, скорректированных с учетом эффекта разводнения	2 220 399 514	2 129 845 166
Базовая прибыль на акцию, руб.	5,23	3,86
Разводненная прибыль на акцию, руб.	5,22	3,85

28. Условные и договорные обязательства

Обязательства по договорам операционной аренды – В случаях, когда Группа выступает в роли арендатора, будущие минимальные платежи Группы по нерасторжимым соглашениям операционной аренды помещений, машиномест и автомобилей, представлены ниже:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Менее одного года	195 936	160 896
Более одного года, но менее пяти лет	640 412	559 096
Свыше пяти лет	206 182	319 980
Итого обязательства по договорам операционной аренды	1 042 530	1 039 972

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

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

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Операционная среда (продолжение)

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Налогообложение – Положения налогового законодательства Российской Федерации иногда непоследовательны и могут быть интерпретированы неоднозначно, что способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственной произвольной интерпретации данных положений.

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

Руководство Группы считает, что ее интерпретация налогового законодательства является правильной, и позиции Группы в отношении налоговых вопросов не будут оспорены.

Как правило, налоговые органы проводят проверку налоговой отчетности налогоплательщиков за последние три календарных года, предшествующих году, в котором проводится проверка. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом, изучающим результаты налоговых проверок, которые были проведены подчиняющимися им налоговыми органами.

29. Операции со связанными сторонами

Операции между компаниями Группы были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Информация об операциях Группы с другими связанными сторонами представлена далее.

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Краткосрочные вознаграждения работникам	241 701	402 312
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	203 479	113 397
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	445 180	515 709

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с компаниями, связанными с государством

Компании, находящиеся под контролем Российской Федерации владеют более 50% голосующих акций ОАО "Московская биржа". Соответственно, Российская Федерация обладает контролем над деятельностью Московской Биржи.

Группа рассматривает компании, связанные с государством, в качестве связанных сторон, если Российская Федерация обладает контролем, совместным контролем или существенным влиянием над данными компаниями. В ходе своей обычной деятельности Группа оказывает компаниям, связанным с государством, биржевые услуги, размещает средства в банках, связанных с государством, и приобретает облигации, выпущенные Российской Федерацией или компаниями, связанными с государством.

(в) Операции с ассоциированными компаниями

В консолидированный отчет о финансовом положении включены следующие суммы, возникшие по операциям с ассоциированными компаниями:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Инвестиции в ассоциированные компании	93 149	728 654
Прочие активы	2 662	7 642
Средства участников торгов	9 539	1 588
Займы полученные	50 790	-
Прочие обязательства	449	3 938

В консолидированный отчет о прибылях и убытках включены следующие суммы, возникшие по операциям с ассоциированными компаниями:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Доля в прибыли ассоциированных компаний	74 605	59 179
Комиссионные доходы	40 470	34 740
Курсовые разницы по операциям с иностранной валютой	(579)	(360)
Процентные расходы	2 636	-
Административные и прочие операционные расходы	31 141	46 647

30. Оценка справедливой стоимости

Группа производит оценку справедливой стоимости своих финансовых активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации". Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую инструмент может быть обменен в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими совершить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

Группа 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.

Валютные форвардные контракты оцениваются на основании наблюдаемых курсов валют и кривых доходностей по соответствующим валютам.

Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг определяется с помощью модели дисконтирования денежных потоков, на основании данных о рыночных котировках аналогичных инструментов.

Справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг определяется на основании рыночного подхода, используя соотношение цена/чистые активы для аналогичных компаний.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2013 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	16 131 684	5 042	62 999	16 199 725
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	2 301 781	-	-	2 301 781
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	71 047 470	3 117 458	87 124	74 252 052

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2012 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17 958 879	-	66 960	18 025 839
Финансовые активы центрального контрагента (валютные операции)	639 114	-	-	639 114
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	53 791 969	2 714 640	167 913	56 674 522

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка оценок справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости за 2013 и 2012 годы:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 г.	68 096	222 503
Приобретенные ценные бумаги 3-го уровня	-	10 864
Проданные ценные бумаги 3-го уровня	-	(64 117)
Курсовые разницы	-	(1 337)
Убыток, признанный в составе чистого убытка по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(1 136)	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 г.	66 960	167 913
Проданные ценные бумаги 3-го уровня	-	(38 697)
Убыток, признанный в составе чистого убытка по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	(42 264)
Убыток, признанный в составе чистого убытка по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(3 961)	-
Курсовые разницы	-	172
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 г.	62 999	87 124

За исключением приводимых ниже статей, по мнению руководства Группы справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости:

	31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения (Уровень 1)	529 842	529 249
Выпущенный опцион пут на собственные акции (Уровень 3)	23 318 767	646 055

Справедливая стоимость опциона пут определена по методу Монте-Карло. Модель стохастических процессов в отношении изменений цен на акции Московской биржи, индекса ММББ и индекса FTSE Mondo Visionе Exchanges Index основывалась на следующих допущениях: вероятность непроведения IPO в течение срока действия опциона составляет 15% , количество случайных симуляционных процессов в отношении цен и изменений индексов составляет 30 000.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Управление капиталом

Политика Группы заключается в поддержании уровня капитала в целях сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития своего бизнеса. Наблюдательный совет осуществляет мониторинг показателей доходности капитала, определяемых Группой как чистая прибыль, поделенная на совокупный объем капитала, за вычетом неконтрольных долей участия. Наблюдательный совет также следит за уровнем дивидендов, подлежащих выплате держателям обыкновенных акций.

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

Компании Группы (за исключением РП РТС), являясь профессиональными участниками рынка ценных бумаг, должны соблюдать требования к достаточности капитала, установленные ЦБ в отношении минимального размера собственных средств для каждой компании в зависимости от характера ее деятельности. В качестве кредитных организаций, НРД, НКЦ и РП РТС также должны поддерживать соотношение капитала к активам, взвешенным с учетом риска (обязательный норматив достаточности капитала Н1) выше предписанного минимального уровня, который составляет 10% для банков (НКЦ) и 12% для небанковских кредитных организаций (НРД и РП РТС).

Нормативы достаточности капитала для основных компаний Группы были следующими:

	Собственные средства		Обязательные нормативы собственных средств		Норматив достаточности капитала	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Московская биржа	37 534 813	24 104 646	150 000	150 000	-	-
НКЦ	28 755 467	13 167 983	180 000	180 000	21,69	16,55
НРД	7 308 475	6 003 088	4 000 000	4 000 000	30,32	32,15
РП РТС	1 131 005	1 374 891	-	-	87,86	69,6
ФБ ММВБ	1 221 879	1 012 240	150 000	150 000	-	-
ДКК	1 262 180	1 172 329	250 000	250 000	-	-

Компании Группы всегда в полном объеме выполняли все предусмотренные для них внешние требования к достаточности капитала.

32. Политика управления рисками

Управление рисками является существенным элементом деятельности Группы и осуществляется в отношении следующих рисков, присущих деятельности Группы: кредитного, рыночного, валютного рисков, а также рисков ликвидности, изменения процентной ставки и операционных рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение источника риска и его оценка, а также разработка политики управления рисками, создание системы контроля за рисками, включая установление лимитов и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Политика управления рисками (продолжение)

Группа признает важность наличия эффективной политики управления рисками. С этой целью Группа определила основные принципы управления рисками, главная цель которых состоит в том, чтобы защитить Группу от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками.

Риск ликвидности

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

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

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

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

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

Информация, представленная ниже, основана на сведениях, представляемых для внутренних целей ключевому управленческому персоналу Группы. Данные по состоянию на 31 декабря 2013 года в таблице ниже не включают информацию о долевыми инструментах.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2013 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	255 041 610	-	-	-	-	255 041 610
Денежные средства и их эквиваленты в составе группы выбытия	2 018 877	-	-	-	-	2 018 877
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	16 136 726	-	-	-	62 999	16 199 725
Средства в финансовых организациях	20 716 288	7 036 179	1 177 787	-	-	28 930 254
Финансовые требования центрального контрагента	47 008 536	-	-	-	-	47 008 536
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	58 083 942	973 050	9 980 316	5 127 620	87 124	74 252 052
Прочие финансовые активы	345 225	45 805	-	-	-	391 030
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	399 351 204	8 055 034	11 158 103	5 127 620	150 123	423 842 084
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства участников торгов	322 192 809	-	-	-	-	322 192 809
Средства участников торгов в составе группы выбытия	5 836 964	-	-	-	-	5 836 964
Финансовые обязательства центрального контрагента	47 008 536	-	-	-	-	47 008 536
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	3 670 761	-	-	-	-	3 670 761
Займы полученные	68	30 493	20 297	-	-	50 858
Прочие финансовые обязательства	381 539	1 052 857	172 812	-	-	1 607 208
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	379 090 677	1 083 350	193 109	-	-	380 367 136
Разрыв ликвидности	20 260 527	6 971 684	10 964 994	5 127 620	150 123	
Совокупный разрыв ликвидности	20 260 527	27 232 211	38 197 205	43 324 825	43 474 948	

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2012 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	193 356 484	—	—	—	—	193 356 484
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 025 839	—	—	—	—	18 025 839
Средства в финансовых организациях	5 196 051	4 584 609	3 946 207	—	—	13 726 867
Финансовые активы центрального контрагента	2 823 444	—	—	—	—	2 823 444
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	47 097 071	525 299	6 170 425	2 713 814	167 913	56 674 522
Инвестиции, удерживаемые до погашения	—	89 380	440 462	—	—	529 842
Прочие финансовые активы	362 814	76 795	—	—	—	439 609
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	266 861 703	5 276 083	10 557 094	2 713 814	167 913	285 576 607
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства участников торгов	246 990 385	—	—	—	—	246 990 385
Выпущенный опцион пут на собственные акции	—	—	646 055	—	—	646 055
Финансовые обязательства центрального контрагента	2 823 444	—	—	—	—	2 823 444
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	4 436 856	—	—	—	—	4 436 856
Займы полученные	15 218	5 025	—	—	—	20 243
Прочие финансовые обязательства	116 302	1 240 669	185 158	37 505	—	1 579 634
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	254 382 205	1 245 694	831 213	37 505	—	256 496 617
Разрыв ликвидности	12 479 498	4 030 389	9 725 881	2 676 309	167 913	
Совокупный разрыв ликвидности	12 479 498	16 509 887	26 235 768	28 912 077	29 079 990	

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам приблизительно равны денежным потокам, представленным в анализе риска ликвидности выше. Выпущенный опцион пут на собственные акции представлен по справедливой стоимости, поскольку руководство Группы полагает, что такой способ представления верно отражает ожидаемый отток денежных средств. Максимальная сумма денежных средств, которая могла быть выплачена по данному опциону, составляла 24 114 414 тыс. руб. (недисконтированная). В 2013 году действие опциона прекратилось (Примечание 4).

Группа представляет ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые включены в Ломбардный список Центрального банка Российской Федерации, как подлежащие погашению в течение одного месяца.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на доход Группы или стоимость имеющихся у нее портфелей финансовых активов.

Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены риску вследствие колебаний преимущественных значений рыночных процентных ставок. Вследствие подобных изменений процентная маржа может возрасти, однако неожиданные изменения также могут привести к ее уменьшению или возникновению убытков.

Руководство соответствующих компаний Группы отвечает за управление активами и обязательствами на уровне отдельных компаний Группы.

Управление риском изменения процентной ставки осуществляется специальными функциональными подразделениями в рамках отдельных компаний Группы и на уровне Группы, включая Казначейство.

Поскольку большинство финансовых инструментов Группы представляют собой договоры с фиксированной процентной ставкой, даты погашения процентных активов и обязательств также являются датами пересмотра цен на них.

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости, обусловленным изменениями процентных ставок, на основании позиций, имевшихся по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг., а также в случае обоснованно вероятных изменений в 100 базисных пунктов (31 декабря 2012 г.: 150 базисных пунктов), представляющих собой симметричное падение или рост всех кривых доходности:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 100 б.п. (31 декабря 2012: 150 б.п.)	(179 077)	(755 345)	(96 018)	(915 194)
Падение ставок на 100 б.п. (31 декабря 2012: 150 б.п.)	182 361	767 729	98 206	934 633

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков и пересмотр лимитов. Лимиты кредитного риска в каждой компании Группы утверждаются Правлением на основании системы управления кредитным риском, утвержденной Наблюдательным советом Московской биржи. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости.

Во избежание риска дефолта участников клиринга по их открытым сделкам, по условиям клиринга участники клиринга должны вносить маржу и обеспечение в форме денежных средств или ценных бумаг ежедневно или в ходе торгов в течение дня в суммах, устанавливаемых Группой. Обеспечение, вносимое участниками клиринга, отражено в составе средств гарантийного обеспечения (Примечание 23).

В дополнение к предварительному депонированию денежных средств и обеспечения по текущим операциям участники клиринга должны делать взнос в фонд покрытия рисков. Фонд покрытия рисков (Примечание 23) обеспечивает коллективную защиту от возможных финансовых последствий дефолта участника клиринга, не покрытых индивидуальной маржой данного участника.

Основные типы обеспечения, принимаемого Группой, включают в себя ликвидные ценные бумаги и денежные взносы в российских рублях, долларах США и евро. Вид предоставляемого обеспечения зависит от типа рынка и характера риска.

Максимальный размер кредитного риска

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

По состоянию на 31 декабря 2013 г. в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность в размере 27 421 тыс. руб. (2012 г.: 3 931 тыс. руб.).

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

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. средства на счетах в ЦБ РФ классифицировались в соответствии с суверенным кредитным рейтингом Российской Федерации.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Без рейтинга	31 декабря 2013 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	6 154 438	145 176 963	102 707 655	156 283	842 532	255 037 871
Денежные средства и их эквиваленты в составе группы выбытия	-	-	2 018 877	-	-	2 018 877
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	16 131 684	-	5 042	16 136 726
Средства в финансовых организациях	5 001 218	-	23 297 950	113 202	517 884	28 930 254
Финансовые активы центрального контрагента	-	-	4 560 874	3 444 162	39 003 500	47 008 536
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	53 854 903	20 310 025	-	74 164 928
Прочие финансовые активы	10 335	1 133	121 109	17 778	240 675	391 030

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Без рейтинга	31 декабря 2012 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	221 402	87 826 052	104 625 771	-	676 529	193 349 754
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	17 958 879	-	-	17 958 879
Средства в финансовых организациях	348 614	-	10 442 312	2 283 283	652 658	13 726 867
Финансовые активы центрального контрагента	-	-	84 522	356 426	2 382 496	2 823 444
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	39 961 825	16 544 784	-	56 506 609
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	93 210	436 632	-	529 842
Прочие финансовые активы	-	-	64 421	3 881	371 307	439 609

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Политика управления рисками (продолжение)

Валютный риск

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний преобладающих обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Валютный риск, в основном, возникает по открытым валютным позициям. Правления соответствующих компаний Группы устанавливают ограничения в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

В таблицах ниже представлена информация о подверженности Группы валютному риску:

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие валюты	31 декабря 2013 г. Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	41 851 256	141 898 447	71 156 758	135 149	255 041 610
Денежные средства и их эквиваленты в составе группы выбытия	2 018 877	-	-	-	2 018 877
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	16 199 725	-	-	-	16 199 725
Средства в финансовых организациях	23 297 950	5 320 502	-	311 802	28 930 254
Финансовые активы центрального контрагента	47 008 536	-	-	-	47 008 536
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	64 218 741	10 028 325	1 493	3 493	74 252 052
Прочие финансовые активы	351 096	27 736	1 088	11 110	391 030
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	194 946 181	157 275 010	71 159 339	461 554	423 842 084
Финансовые обязательства					
Средства участников торгов	95 872 731	155 201 369	70 999 945	118 764	322 192 809
Средства участников торгов в составе группы выбытия	5 836 964	-	-	-	5 836 964
Финансовые обязательства центрального контрагента	47 008 536	-	-	-	47 008 536
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	3 311 499	358 974	-	288	3 670 761
Займы полученные	50 858	-	-	-	50 858
Прочие финансовые обязательства	1 536 541	36 779	20 505	13 383	1 607 208
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	153 617 129	155 597 122	71 020 450	132 435	380 367 136
Производные финансовые инструменты	1 480 029	(1 480 029)	-	-	-
Открытая позиция	42 809 081	197 859	138 889	329 119	

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Политика управления рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие валюты	31 декабря 2012 г. Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	65 518 861	53 489 523	73 766 180	581 920	193 356 484
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	18 025 839	—	—	—	18 025 839
Средства в финансовых организациях	12 795 367	931 500	—	—	13 726 867
Финансовые активы центрального контрагента	2 823 444	—	—	—	2 823 444
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	47 182 122	9 467 470	1 336	23 594	56 674 522
Инвестиции, удерживаемые до погашения	529 842	—	—	—	529 842
Прочие финансовые активы	352 646	25 740	38 752	22 471	439 609
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	147 228 121	63 914 233	73 806 268	627 985	285 576 607
Финансовые обязательства					
Средства участников торгов	109 841 011	63 172 587	73 683 288	293 499	246 990 385
Выпущенный опцион пут на собственные акции	23 318 767	—	—	—	23 318 767
Финансовые обязательства центрального контрагента	2 823 444	—	—	—	2 823 444
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	4 011 664	425 192	—	—	4 436 856
Займы полученные	20 243	—	—	—	20 243
Прочие финансовые обязательства	1 422 115	134 261	6 438	16 820	1 579 634
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	141 437 244	63 732 040	73 689 726	310 319	279 169 329
Открытая позиция	5 790 877	182 193	116 542	317 666	

В таблице ниже приводятся курсы валют, применявшиеся в течение года:

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Минимальный	29,9251	39,6385	28,9468	38,4117
Максимальный	33,4656	45,3688	34,0395	42,2464
Средний	31,9063	42,4001	31,0742	39,9083
На конец года	32,7292	44,9699	30,3727	40,2286

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Политика управления рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям курсов валют на основании позиций по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг., а также в случае обоснованно вероятных изменений курса российского рубля к доллару США и евро на 10%.

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
	10%	10%	10%	10%
Рост курса рубля на 10%	(15 829)	(11 111)	(14 575)	(9 323)
Снижение курса рубля на 10%	15 829	11 111	14 575	9 323

Географическая концентрация

Все активы и обязательства Группы представлены остатками по операциям в Российской Федерации, за исключением следующих:

- корреспондентских счетов и депозитов, размещенных в крупных банках стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития, которые отражены в составе денежных средств и их эквивалентов (Примечание 12);
- прочих депозитов в банках стран ОЭСР, которые по состоянию на 31 декабря 2013 г. отражены в составе средств в финансовых организациях в размере 5 001 218 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 348 614 тыс. руб.) (Примечание 14);
- средств, размещенных ЧАО "Фондовая Биржа ПФТС" в одном из крупнейших банков Украины, которые по состоянию на 31 декабря 2013 г. представлены в составе денежных средств и их эквивалентов в размере 1 272 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 274 535 тыс. руб.) и средств в кредитных организациях в размере 311 802 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: ноль);
- дебиторская задолженность по краткосрочным операциям обратного репо с финансовыми организациями, зарегистрированными на Кипре (Примечание 14);
- средств, размещенных ЕТС в одном из крупнейших банков Казахстана, которые по состоянию на 31 декабря 2013 г. отражены в составе денежных средств и их эквивалентов в размере 10 464 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 12 315 тыс. руб.).

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения прямых или косвенных убытков вследствие широкого круга причин, связанных с внутренними процессами, работниками, технологиями и инфраструктурой, а также с внешними факторами, за исключением кредитного риска, рыночного риска и риска ликвидности, такими как юридические и нормативные требования, общепринятые стандарты корпоративного поведения или сбой в системах информационных технологий.

Задачей Группы является управление операционным риском таким образом, чтобы уравновесить предотвращение финансовых убытков и ущерба для репутации с общей экономической целесообразностью и избежать установления таких процедур контроля, которые бы ограничивали инициативу и творческий подход.

Наблюдательный совет несет общую ответственность по надзору за управлением операционным риском, пересмотру политик и процедур управления рисками. Процедуры оценки, представления отчетности и контроля отличаются для различных типов рисков, однако все они построены на основании общей методологии, разрабатываемой и периодически обновляемой работниками, ответственными за управление рисками.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Политика управления рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

Как внешние, так и внутренние факторы риска идентифицируются и управляются в бизнес-подразделениях в рамках их функциональных обязанностей. Основная ответственность за внедрение систем контроля за операционным риском лежит на руководстве каждого бизнес-подразделения.

33. Взаимозачет финансовых инструментов

Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов по валютным операциям ЦК проводится в соответствии с МСФО (IAS) 32.

По операциям прямого и обратного репо с отдельными контрагентами, в соответствии с правилами клиринга, возникает условное право расчетов на нетто-основе, которое не удовлетворяет условиям взаимозачета.

Участники клиринга должны вносить обеспечение в форме денежных средств и ценных бумаг по текущим операциям, а также делать взнос в фонд покрытия рисков, как описано в Примечании 32. Клиринговые правила дают в некоторых случаях (например в случае дефолта) Группе право использования данных средств.

В таблицах ниже представлены финансовые активы и обязательства, по которым был произведен взаимозачет в отчете о финансовом положении, а также последствия клиринговых соглашений, которые не приводят к взаимозачету в отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2013 г.		Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении			
	Требования	Обязательства	Нетто-сумма, представленная в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	44 706 755	-	44 706 755	(44 706 755)	-	-
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	2 607 544	(305 763)	2 301 781	-	(2 301 781)	-
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	-	(44 706 755)	(44 706 755)	44 706 755	-	-
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	345 871	(2 647 652)	(2 301 781)	-	-	(2 301 781)

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2012 г.		Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении			
	Требования	Обязательства	Нетто-сумма, представленная в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	2 184 330	-	2 184 330	(2 184 330)	-	-
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	767 595	(128 481)	639 114	-	(639 114)	-
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	-	(2 184 330)	(2 184 330)	2 184 330	-	-
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	253 379	(892 493)	(639 114)	-	-	(639 114)

34. События после отчетной даты

В январе 2014 года Группа продала ММВБ-ИТ и РДК. В результате продажи Группа признала доход в размере 317 195 тыс. руб.

В январе 2014 года Группа приобрела 22.22% акций ЗАО НТБ, в результате был приобретен контроль над данной компанией. По итогам данной транзакции Группа признала доход от выгодной покупки в размере 69 423 тыс. руб.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Дополнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2013 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Дополнительная информация – Активы, находящиеся на хранении (неаудировано)

	Рыночная стоимость акций / Номинальная стоимость облигаций	
	31 декабря 2013 г. (млн. руб.)	31 декабря 2012 г. (млн. руб.)
Акции компаний	12 136 819	4 536 827
Корпоративные облигации	4 660 383	3 686 224
Облигации, выпущенные Российской Федерацией	3 734 835	3 296 738
Еврооблигации	564 874	233 360
Облигации субъектов Российской Федерации и местных органов власти	461 741	383 667
Паи паевых инвестиционных фондов	205 004	154 103
Итого	21 763 656	12 290 919

У Группы имеются полисы страхования, выданные Открытым страховым акционерным обществом "Ингосстрах". Данное страхование включает страхование от мошенничества, ошибок и упущений, а также комплексное страхование от преступлений и ответственности. Полис комплексного страхования от преступлений и ответственности был специально разработан для страхования профессиональных рисков клиринговых компаний и центральных депозитариев. Страховая сумма по полному пакету страхования составляет 65 млн. долл. США (31 декабря 2012 г.: 65 млн. долл. США).