

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 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	29
5. Изменения в порядке представления финансовой отчетности.....	30
6. Объединение бизнеса.....	30
7. Комиссионные доходы	31
8. Процентные и прочие финансовые доходы	32
9. Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	32
10. Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой.....	32
11. Прочие операционные доходы	33
12. Административные и прочие операционные расходы	33
13. Расходы на персонал.....	35
14. Налог на прибыль	36
15. Денежные средства и их эквиваленты.....	39
16. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	39
17. Средства в финансовых организациях	40
18. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента.....	40
19. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	41
20. Инвестиции в ассоциированные компании.....	41
21. Основные средства.....	43
22. Нематериальные активы	44
23. Гудвил	45
24. Прочие активы	45
25. Средства участников торгов	46
26. Прочие обязательства	46
27. Уставный капитал и эмиссионный доход	47
28. Нераспределенная прибыль.....	47
29. Прибыль на акцию	48
30. Условные и договорные обязательства	48
31. Операции со связанными сторонами.....	49
32. Оценка справедливой стоимости.....	50
33. Управление капиталом	53
34. Политика управления рисками.....	53
35. Взаимозачет финансовых инструментов.....	63
36. События после отчетной даты.....	64
Дополнительная информация – Активы, находящиеся на хранении (неаудировано).....	65

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 2014 год, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях капитала за 2014 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 нами 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 2014 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

11 марта 2015 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ОАО Московская Биржа ММВБ-РТС
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 года и присвоен государственный регистрационный номер 1027739199333.
Местонахождение: 115035, Россия, Москва, Садовническая наб. д. 77, стр. 1.
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10301017410.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Комиссионные доходы	7	15 585 951	12 792 116
Процентные и прочие финансовые доходы	8	13 989 692	11 238 543
Процентные расходы		(530 566)	(5 280)
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	9	(1 588 205)	(672 539)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	10	2 408 489	1 194 224
Прочие операционные доходы	11	528 682	58 909
Операционные доходы		30 394 043	24 605 973
Административные и прочие операционные расходы	12	(4 978 494)	(5 029 989)
Расходы на персонал	13	(5 394 764)	(4 827 004)
Операционная прибыль		20 020 785	14 748 980
Процентные расходы в отношении выпущенного опциона пут на собственные акции		-	(199 686)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		7 356	74 605
Прибыль до налогообложения		20 028 141	14 623 899
Расходы по налогу на прибыль	14	(4 034 976)	(3 042 205)
Чистая прибыль		15 993 165	11 581 694
Приходящаяся на:			
Аktionеров материнской компании		16 041 416	11 586 770
Неконтрольные доли участия		(48 251)	(5 076)
Прибыль на акцию			
Базовая прибыль на акцию, в рублях	29	7,21	5,23
Разводненная прибыль на акцию, в рублях	29	7,18	5,22


Председатель Правления
Афанасьев А.К.

6 марта 2015 г.
Москва


Финансовый директор
Фетисов Е.Е.

6 марта 2015 г.
Москва

Пояснения 1-36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Чистая прибыль		15 993 165	11 581 694
Прочий совокупный доход, который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(44 269)	35 895
Чистый убыток от переоценки финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2 897 556)	(1 020 952)
Чистый убыток от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, переклассифицированный в отчет о прибылях и убытках	9	1 588 205	672 539
Отложенный налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		261 871	69 682
Прочий совокупный убыток, который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка		(1 091 749)	(242 836)
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		14 901 416	11 338 858
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		14 923 977	11 325 839
Неконтрольные доли участия		(22 561)	13 019
Итого совокупный доход		14 901 416	11 338 858

Пояснения 1-36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

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

	Примечания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 163 783 135	255 041 610
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	11 441 991	16 199 725
Средства в финансовых организациях	17	39 828 042	28 959 295
Финансовые активы центрального контрагента	18	139 609 774	47 008 536
Активы, удерживаемые для продажи		-	2 723 667
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	19	80 950 315	74 252 052
Инвестиции в ассоциированные компании	20	46 132	93 149
Основные средства	21	6 050 342	6 262 365
Нематериальные активы	22	18 150 283	18 782 590
Гудвил	23	15 971 420	16 071 458
Предоплата по текущему налогу на прибыль		39 467	210 547
Отложенные налоговые активы	14	172 596	186 564
Прочие активы	24	1 461 375	673 063
Итого активы		1 477 504 872	466 464 621
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства участников торгов	25	1 231 999 104	322 250 561
Финансовые обязательства центрального контрагента	18	139 609 774	47 008 536
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг		6 353 006	3 670 761
Займы полученные		-	50 858
Обязательства, относящиеся к активам, удерживаемым для продажи		-	5 864 695
Отложенные налоговые обязательства	14	4 015 600	3 824 032
Текущие обязательства по налогу на прибыль		736 669	76 305
Прочие обязательства	26	2 943 262	1 924 722
Итого обязательства		1 385 657 415	384 670 470
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	27	2 498 144	2 597 997
Эмиссионный доход	27	32 527 989	38 953 810
Собственные выкупленные акции	27	(3 364 997)	(10 194 083)
Резерв по переводу в валюту представления данных		(62 480)	7 479
Резерв переоценки инвестиций		(1 328 162)	(280 682)
Выплаты, основанные на акциях		437 354	367 972
Нераспределенная прибыль	28	60 735 592	49 999 048
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		91 443 440	81 451 541
Неконтрольные доли участия		404 017	342 610
Итого капитал		91 847 457	81 794 151
Итого обязательства и капитал		1 477 504 872	466 464 621

Пояснения 1-36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
ПОСТУПЛЕНИЕ / (РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		20 028 141	14 623 899
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12	1 588 018	1 569 490
Процентные расходы в отношении выпущенного опциона пут на собственные акции		-	199 686
Корректировки справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		369 215	(107 889)
Расходы по осуществлению выплат в форме акций		233 827	287 752
Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой		(53 531)	218 680
Доля в прибыли ассоциированных компаний		(7 356)	(74 605)
Убыток от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	9	1 588 205	672 539
Чистое изменение начисленных процентных доходов		3 246	(129 032)
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	12	26 413	156 122
Доход от переоценки ранее принадлежавшей Группе доли участия в приобретенной компании	6	(38 664)	-
Обесценение гудвилла и нематериальных активов	12	209 775	-
Создание резервов по прочим активам		8 698	27 637
Обесценение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	12	-	118 715
Доход от выгодной покупки	6	(18 596)	-
Резерв под обременительные договоры	12	173 203	-
Доход от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	11	(313 560)	-
Изменения операционных активов и обязательств			
Средства в финансовых организациях		(5 066 891)	(15 110 563)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(146 417)	1 465 565
Финансовые активы центрального контрагента		(92 601 238)	(44 185 092)
Прочие активы		(195 941)	(36 431)
Средства участников торгов		588 493 842	64 578 215
Финансовые обязательства центрального контрагента		92 601 238	44 185 092
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг		2 682 245	(766 095)
Прочие обязательства		696 231	(412 871)
<hr/>			
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		610 260 103	67 280 814
Уплаченный налог на прибыль		(2 752 593)	(2 826 984)
<hr/>			
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		607 507 510	64 453 830

Пояснения 1-36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

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

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
ПОСТУПЛЕНИЕ / (РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(60 565 857)	(63 758 159)
Поступления от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи		58 870 341	46 003 713
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 110 508)	(1 044 626)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		-	520 069
Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		5 370	25 071
Поступления от продажи инвестиций в ассоциированные компании		593 890	-
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств в дочерних компаниях	6	5 857	-
Выбытие дочерних компаний, за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		440 000	-
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(1 760 907)	(18 253 932)
ПОСТУПЛЕНИЕ / (РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды уплаченные		(5 310 171)	(2 726 452)
Продажа собственных акций		138 967	41 502
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях		(2 057)	(27)
Прекращение признания долей неконтролирующих акционеров		-	1 519
Средства, привлеченные в результате первичного публичного размещения акций, за минусом издержек		-	5 757 600
Приобретение собственных акций		-	(1 527 896)
Займы (погашенные) / полученные		(50 068)	30 055
Эмиссия дополнительного выпуска обыкновенных акций		-	5 822
Чистое (расходование) / поступление денежных средств от финансовой деятельности		(5 223 329)	1 582 123
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		306 199 374	15 921 982
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		906 722 648	63 704 003
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	15	257 060 487	193 356 484
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	15	1 163 783 135	257 060 487

Сумма процентов, полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., составила 14 464 307 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 11 014 096 тыс. руб.).

Сумма процентов, уплаченных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., составила 531 357 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 4 720 тыс. руб.).

Пояснения 1-36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 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 2013 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 год	-	-	-	-	(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
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	16 041 416	16 041 416	(48 251)	15 993 165
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	(1 047 480)	-	(69 959)	-	(1 117 439)	25 690	(1 091 749)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	(1 047 480)	-	(69 959)	16 041 416	14 923 977	(22 561)	14 901 416
Операции с акционерами Группы											
Аннулирование собственных акций	(99 853)	(6 416 523)	6 516 376	-	-	-	-	-	-	-	-
Выплаты, основанные на акциях	-	(9 298)	312 710	-	-	69 382	-	-	372 794	-	372 794
Приобретение дочернего предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91 326	91 326
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	-	-	(5 310 139)	(5 310 139)	(34)	(5 310 173)
Приобретение неконтрольных долей участия	-	-	-	-	-	-	-	5 267	5 267	(7 324)	(2 057)
Итого операции с акционерами Группы	(99 853)	(6 425 821)	6 829 086	-	-	69 382	-	(5 304 872)	(4 932 078)	83 968	(4 848 110)
31 декабря 2014 г.	2 498 144	32 527 989	(3 364 997)	-	(1 328 162)	437 354	(62 480)	60 735 592	91 443 440	404 017	91 847 457

Пояснения 1-36 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация

Открытое акционерное общество "Московская биржа ММВБ-РТС" ("Московская биржа") является фондовой биржей, расположенной в городе Москва Российской Федерации. 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 ММВБ-РТС. В июле 2012 года название было изменено на Открытое акционерное общество "Московская биржа ММВБ-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 на следующих рынках: валютный рынок, рынок государственных облигаций и денежный рынок, рынок производных финансовых инструментов, рынок акций, рынок корпоративных и региональных облигаций, товарный рынок.

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

Наименование	Основной вид деятельности	31 декабря	31 декабря
		2014 г.	2013 г.
		Права	Права
		голоса, %	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%
Небанковская кредитная организация ЗАО "Расчетная палата РТС" (далее – "РП РТС")	Проведение расчетов	-	100%
ЗАО "ДКК" (бывш. ЗАО "Депозитарно-Клиринговая Компания") (далее – "ДКК")	Депозитарные услуги	99,995%	99,995%
АО "Товарная биржа "Евразийская торговая система" (далее – "ЕТС")	Деятельность товарной биржи	60,82%	60,82%
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%
ПАО "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%
ЗАО "Национальная Товарная Биржа" (далее – "НТБ")	Деятельность товарной биржи	61,90%	36,51%

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 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, CFI и pre-LEI. 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.

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 августе 2014 проведено слияние КЦ РТС и НКЦ.

РП РТС являлась небанковской кредитной организацией и владела лицензией на осуществление расчетных операций, выданной ЦБ РФ. В августе 2014 проведено слияние РП РТС и НКЦ.

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

ООО "МБ Технологии" оказывает техническую поддержку обменных операций и информационные услуги клиентам Московской биржи.

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

В 2014 году Группа получила контроль над ЗАО "Национальная товарная биржа" (НТБ), товарной биржей, ведущей свою деятельность на территории Российской Федерации (Примечание 6).

В 2014 году Группа продала свою долю в дочерней компании ММВБ-ИТ.

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 2014 г. численность сотрудников Группы составила 1 636 человек (31 декабря 2013 г.: 1 692 человека).

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 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"). Иностранские 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

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения 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.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 2014 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

Комиссионные доходы

Комиссионные 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 2014 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 32.

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 2014 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 вышеназванных 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 2014 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 2014 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 25.

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 2014 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.

Драгоценные металлы

Драгоценные металлы представлены драгоценными металлами в физической форме и обезличенными металлическими счетами. Драгоценные металлы отражаются на отчетную дату по ценам ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости. Корреспондентские счета в драгоценных металлах отражены в составе средств в финансовых организациях, драгоценные металлы в физической форме отражены в составе прочих активов. Обезличенные металлические счета клиентов отражены в составе средств участников торгов. Драгоценные металлы не являются финансовыми инструментами и, следовательно, исключаются из раскрытий по финансовому риск-менеджменту в соответствии с МСФО 7.

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.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами (продолжение)

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.

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.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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.

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 "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (продолжение)

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.

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).

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

Расходы по выплатам на основе долевых инструментов 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 долевых инструментов, 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 13).

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

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.

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).

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Иностранные валюты(продолжение)

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 2014 и 2013 г. Группа состояла из одного операционного сегмента.

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 2014 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:

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

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

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

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

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг.

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

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет разнообразные вопросы, касающиеся определений условий срока службы и условий деятельности, являющимися условиями перехода, в том числе:

- Условие деятельности должно содержать условие срока службы
- Определенные результаты деятельности должны быть достигнуты во время предоставления услуг контрагентом;
- Определенные результаты деятельности должны относиться к операциям или деятельности компании или других компаний, входящих в ту же группу;
- Условие деятельности может быть или не быть рыночным;
- Если контрагент, независимо от причины, прекращает предоставление услуг во время периода перехода, условие службы считается не выполненным.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

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

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

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

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

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 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»

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

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

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

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

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

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 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 (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг.

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

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» - изменения в способе выбытия

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

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

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

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

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

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 2014 г. общая стоимость дебиторской задолженности составляла 629 465 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 420 075 тыс. руб.), а сумма резерва под обесценение составляла 37 743 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 29 045 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 32.

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 том числе 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 13.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Изменения в порядке представления финансовой отчетности

Изменения были внесены в порядок представления указанных далее статей консолидированного отчета о финансовом положении по сравнению с консолидированным отчетом о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, поскольку формы представления данных, используемые в текущем периоде, лучше отражают финансовые результаты Группы:

	Отражено в отчетности ранее	Реклассификация счетов в драгоценных металлах	Отражено в данной отчетности
Средства в финансовых организациях	28 930 254	29 041	28 959 295
Прочие активы	702 104	(29 041)	673 063
Средства участников торгов	322 192 809	57 752	322 250 561
Прочие обязательства	1 982 474	(57 752)	1 924 722

6. Объединение бизнеса

1 января 2014 года Группа получила контроль над ЗАО "Национальная товарная биржа" (НТБ), товарной биржей ведущей свою деятельность на территории Российской Федерации. Приобретение производилось согласно стратегии Группы развивать ее товарный рынок.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств НТБ на дату приобретения составляла:

АКТИВЫ	
Денежные средства и их эквиваленты	28 911
Средства в финансовых организациях	128 910
Нематериальные активы	103 063
Предоплата по текущему налогу на прибыль	2 521
Прочие активы	8 742
Итого активы	272 147
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Средства участников торгов	22 329
Отложенные налоговые обязательства	19 480
Прочие обязательства	9 048
Итого обязательства	50 857
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	221 290
Неконтрольные доли участия	(91 326)
Справедливая стоимость ранее удерживаемой доли в капитале приобретаемой компании	(88 314)
Доход от выгодной покупки (включен в состав прочих операционных доходов)	(18 596)
Выплаченное вознаграждение	23 054
Денежный поток от приобретения	
Вознаграждение, выплаченное денежными средствами	(23 054)
Денежные средства, приобретенные вместе с дочерней компанией	28 911
Чистый денежный поток от приобретения (включен в состав денежного потока от инвестиционной деятельности)	5 857

Группа выбрала метод оценки неконтрольной доли участия в приобретаемой компании по пропорциональной доле неконтрольной доли участия в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании.

Группа признала прибыль в размере 38 664 тыс. руб. в результате дооценки до справедливой стоимости доли в НТБ, которой она владела до объединения бизнеса.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Организация торгов на валютном рынке	3 407 973	2 411 555
Организация торгов на денежном рынке	3 235 000	2 530 608
Услуги депозитария и расчетные операции	3 188 631	2 322 788
Организация торгов на фондовом рынке	3 150 871	3 000 805
Организация торгов на срочном рынке	1 636 573	1 566 046
Реализация программного обеспечения и технических услуг	496 169	496 146
Информационные услуги	436 168	301 286
Прочее	34 566	162 882
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	15 585 951	12 792 116

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 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Акции	1 765 744	1 403 671
Облигации	1 034 095	1 379 112
Листинг и прочие сервисные сборы	351 032	218 022
Итого доходы по услугам и комиссии, полученные от организации торгов на фондовом рынке	3 150 871	3 000 805

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Процентные и прочие финансовые доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Процентные доходы	952 105	632 392
Чистый (убыток) / прибыль по финансовым активам, отражающимся по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(470 579)	94 855
Итого доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	481 526	727 247
Процентные доходы по финансовым активам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Проценты по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в финансовых организациях	7 597 358	5 201 376
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	5 910 808	5 299 122
Проценты по долговым ценным бумагам, удерживаемым до погашения	-	10 798
Итого процентные доходы по финансовым активам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 508 166	10 511 296
Итого процентные и прочие финансовые доходы	13 989 692	11 238 543

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

В 2014 году Группа признала чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, в размере 1 588 205 тыс. руб. (2013 год: 672 539 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.

10. Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Валютные свопы	2 224 540	1 156 261
Прочие доходы от валютных операций	183 949	37 963
Итого доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	2 408 489	1 194 224

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

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Прибыль от продажи ММВБ-ИТ (Прим. 1)	313 560	-
Агентское вознаграждение	83 364	-
Переоценка инвестиций в НТБ, удерживаемых на момент покупки (Прим. 6)	38 664	-
Доход от выгодной покупки при приобретении доли в НТБ (Прим. 6)	18 596	-
Доходы от аренды	18 451	22 732
Прочие доходы	56 047	36 177
Итого прочие операционные доходы	528 682	58 909

12. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Амортизация нематериальных активов	1 094 849	1 039 778
Профессиональные услуги	616 172	570 687
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	507 548	384 547
Амортизация основных средств	493 169	529 712
Аренда основных средств	435 073	408 987
Налоги, кроме налога на прибыль	429 535	622 804
Комиссии маркет-мейкеров	363 350	557 123
Расходы на рекламу	309 429	265 120
Обесценение гудвила и прочих нематериальных активов (Прим. 22, 23)	209 775	-
Резерв под обременительные договоры (Прим. 26)	173 203	-
Коммуникационные услуги	115 721	137 404
Командировочные расходы	57 535	55 811
Расходы на охрану	34 052	34 672
Расходы на благотворительность	31 981	21 041
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	26 413	156 122
Транспортные расходы	21 543	23 795
Обесценение вложений в ассоциированные компании	-	118 715
Прочее	59 146	103 671
Итого административные и прочие операционные расходы	4 978 494	5 029 989

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года Группа признала обесценение гудвила и прочих нематериальных активов, относящихся к бизнесу в Украине, в размере 180 970 тыс. руб. и обесценение нематериальных активов ДКК в размере 28 805 тыс. руб.

Расходы на профессиональные услуги включают расходы на консультационные и аудиторские услуги, страховые, юридические и прочие услуги.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Административные и прочие операционные расходы (продолжение)

Группа изменила презентацию административных и прочих операционных расходов за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, для лучшего отражения результатов ее деятельности:

	Отражено в отчетности ранее	Реклассифика- ция в транспортные расходы	Реклассифика- ция каналов и услуг связи	Реклассифи- кация НДС по информацион- ным услугам и аренде	Представление членских взносов и затрат на организацию конференций в качестве затрат на рекламу	Реклассификация представительских и прочих административных расходов в прочие расходы	Прочие рекласси- фикации	Отражено в данной отчетности
Профессиональные услуги	899 449	-	(137 404)	(117 603)	(59 351)	-	(14 404)	570 687
Налоги, кроме налога на прибыль	505 201	-	-	117 603	-	-	-	622 804
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	385 996	-	-	-	-	-	(1 449)	384 547
Аренда основных средств	381 703	-	-	-	-	-	27 284	408 987
Расходы на рекламу	257 027	-	-	-	59 351	(39 180)	(12 078)	265 120
Коммуникационные услуги	-	-	137 404	-	-	-	-	137 404
Транспортные расходы	-	23 795	-	-	-	-	-	23 795
Командировочные расходы	73 456	(17 645)	-	-	-	-	-	55 811
Прочее	69 994	(6 150)	-	-	-	39 180	647	103 671

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Расходы на персонал	4 452 393	3 955 335
Налоги на фонд оплаты труда	708 544	583 917
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	233 827	287 752
Итого расходы на персонал	5 394 764	4 827 004

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 2013 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
Опционы, предоставленные в течение года	500 000	60,64
Исполненные опционы	(4 791 769)	48,12
Опционы, изъятые в течение года	(133 334)	46,90
Опционы с истекшим сроком исполнения	(6 041 264)	48,12
Опционы, не исполненные на 31 декабря 2014 года	32 857 357	47,50

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

Средневзвешенная цена акций для опционов, исполненных в течение 2014 года, составляла 63,40 руб. на дату исполнения (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 57,24 руб.)

Средневзвешенный оставшийся договорный срок действия опционов на акции, не исполненных на 31 декабря 2014 года, составил 0,51 года (31 декабря 2013 года: 0,97 года). Средневзвешенная справедливая стоимость опционов, предоставленных в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, составила 19,98 рублей (31 декабря 2013 года: 17,04 рублей) за 1 опцион. Цены исполнения опционов, не исполненных на 31 декабря 2014 года, составили от 46,9 руб. до 60,64 руб. (31 декабря 2013 года: от 46,9 руб. до 55 руб.)

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Расходы на персонал (продолжение)

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

<u>Допущение</u>	<u>Величина</u>
Ожидаемая волатильность	32,2%
Безрисковая процентная ставка	14,7%
Цена акции, руб.	61,37
Дивидендный доход	5,1%

Допущение о волатильности основано на вмененной волатильности котируемых акций похожих фондовых бирж

14. 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.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Налог на прибыль (продолжение)

Временные разницы включают:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о прибылях и убытках	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 148	9 507	21 641	(20 243)
Инвестиции в ассоциированные компании и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 743	17 227	(247 941)	(41 456)
Основные средства и нематериальные активы	16 383	13 731	2 652	168
Прочие активы	9 032	8 785	(2 766)	5 795
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	119 758	46 991	72 767	(725)
Прочие обязательства	361 005	207 748	152 124	(4 923)
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	539 069	303 989	(1 523)	(61 384)
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Денежные средства и их эквиваленты	(16 802)	(276)	(16 526)	(26)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 386)	(7 507)	6 121	(217)
Финансовые активы центрального контрагента	(3 709)	(152)	(3 557)	3 024
Активы, удерживаемые для продажи	-	(44 807)	44 807	(44 807)
Инвестиции в ассоциированные компании и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(611 337)	(7 544)	(603 793)	39 040
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	10
Основные средства и нематериальные активы	(3 741 184)	(3 878 865)	158 294	170 272
Прочие активы	(6 814)	(719)	(6 095)	602
Прочие обязательства	(841)	(1 587)	746	1 605
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(4 382 073)	(3 941 457)	(420 003)	169 503
Отложенный налоговый (расход) / доход			(421 526)	108 119
Отложенные налоговые активы	172 596	186 564		
Отложенные налоговые обязательства	(4 015 600)	(3 824 032)		

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Прибыль до налога на прибыль	20 028 141	14 623 899
Налог по установленной ставке (20%)	4 005 628	2 924 780
Расходы, не учитываемые при налогообложении	176 340	249 935
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(145 736)	(133 836)
Необлагаемый доход, возникающий в результате приобретения дочернего предприятия	(10 734)	-
Экономия по отложенному налогу по ранее не признанным временным разницам предыдущего периода	(5 925)	1 816
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	15 403	(22 051)
Не признанный ранее отложенный налог, относящийся к дочернему предприятию, перенесенному в группу выбытия	-	21 561
Расходы по налогу на прибыль	4 034 976	3 042 205
Расход по текущему налогу на прибыль	3 613 450	3 150 324
Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные возникновением и восстановлением временных разниц	494 293	(108 844)
Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные переносом налоговых убытков на будущие периоды	(72 767)	725
Расходы по налогу на прибыль	4 034 976	3 042 205
	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
По состоянию на начало года – отложенные налоговые активы	186 564	103 178
По состоянию на начало года – отложенные налоговые обязательства	(3 824 032)	(3 884 784)
Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прибыли или убытка	(421 526)	108 119
Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прочего совокупного дохода	232 457	29 323
Отложенные налоговые обязательства, возникшие в результате объединения бизнеса (Прим. 6)	(19 480)	-
Влияние изменений курсов валют	3 013	278
Отложенные налоговые активы, признаваемые в составе активов Группы	-	(3 069)
Отложенные налоговые активы, признаваемые в составе капитала	-	9 487
По состоянию на конец года – отложенные налоговые активы	172 596	186 564
По состоянию на конец года – отложенные налоговые обязательства	(4 015 600)	(3 824 032)

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в банках	709 479 571	239 107 706
- Российской Федерации	137 318 085	56 377 719
- Организации экономического сотрудничества и развития	571 850 610	182 703 813
- Прочих стран	310 876	26 174
Средства в Центральном банке Российской Федерации	454 292 284	15 930 165
Наличные средства в кассе	11 280	3 739
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 163 783 135	255 041 610
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	1 163 783 135	257 060 487

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имеются остатки по операциям с тринадцатью контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2013 г.: восемь контрагентов). Совокупный размер этих остатков составляет 1 096 605 986 тыс. руб. или 94% от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 г.: 246 742 735 тыс. руб. или 97% от всех денежных средств и их эквивалентов).

Средства гарантийного обеспечения и фонда покрытия рисков (Примечание 25) размещены на текущих счетах в крупных банках стран ОЭСР, ЦБ РФ и крупных российских банках (которым присвоен кредитный рейтинг ВВВ по классификации агентства Fitch).

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

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Государственные долговые ценные бумаги РФ	11 383 661	16 131 684
Прочие корпоративные долевые ценные бумаги эмитентов РФ	58 330	62 999
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	5 042
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11 441 991	16 199 725

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Средства в финансовых организациях

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прочие межбанковские кредиты и срочные депозиты	37 811 023	27 050 050
Обязательные резервы в ЦБ России	1 976 071	1 557 523
Дебиторская задолженность по краткосрочным операциям обратного репо с финансовыми организациями	-	319 283
Корреспондентские счета в драгоценных металлах	26 084	29 041
Расчеты по брокерским операциям	14 864	3 398
Итого средства в финансовых организациях	39 828 042	28 959 295

По состоянию на 31 декабря 2014 года дебиторской задолженностью по краткосрочным операциям обратного репо не было. По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость облигаций, предоставленных в качестве обеспечения по краткосрочным операциям обратного репо, составляла 348 223 тыс. руб.

18. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сделки репо	104 401 146	44 706 755
Валютные операции	35 208 628	2 301 781
Итого финансовые активы и обязательства центрального контрагента	139 609 774	47 008 536

Финансовые активы ЦК 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 ЦК. Справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных и проданных Группой в рамках вышеупомянутых сделок репо, составляет 122 730 390 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 50 210 672 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 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 35 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 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Государственные долговые ценные бумаги РФ	34 444 650	29 660 287
Долговые ценные бумаги коммерческих банков РФ	20 087 467	12 099 104
Прочие корпоративные долговые ценные бумаги эмитентов РФ	18 678 427	22 512 072
Прочие долговые ценные бумаги эмитентов других стран	7 659 963	9 779 971
Долговые ценные бумаги субъектов РФ и местных органов власти	45 501	113 494
Долевые ценные бумаги эмитентов других стран	20 630	46 019
Корпоративные долевые ценные бумаги эмитентов РФ	13 677	41 105
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	80 950 315	74 252 052

20. Инвестиции в ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2014 года инвестиции в ассоциированные компании представлены:

	31 декабря 2014 г.				
	Доля участия	Место ведения бизнеса	Страна регистрации	Вид деятельности	Сумма
ПАО «Украинская Биржа» («УБ»)	43,08%	Украина	Украина	Фондовая биржа	46 132
Итого вложения в ассоциированные компании					46 132

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

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» («НТБ»)	36,51%	Российская Федерация	Российская Федерация	Товарная биржа	49 650
ПАО «Украинская Биржа» («УБ»)	43,08%	Украина	Украина	Фондовая биржа	43 499
Итого вложения в ассоциированные компании					93 149

В январе 2014 года Группа приобрела 22,22% долю в НТБ и получила контроль (Примечание 6). В июле 2014 года Группа приобрела дополнительно 3,17% долю в НТБ.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и за год активы, обязательства, выручка и чистая прибыль ассоциированных компаний представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	
	Всего активы ассоциированной компании	Всего обязательства ассоциированной компании	Выручка ассоциированной компании	Чистая прибыль
УБ	147 585	38 424	63 253	17 075

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

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

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Всего
Первоначальная стоимость				
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
Приобретения	-	161	253 491	253 652
Приобретение дочерних компаний (Прим. 6)	-	-	6	6
Выбытия	-	-	(201 199)	(201 199)
Курсовые разницы	5 950	35 298	6 291	47 539
31 декабря 2014 г.	227 784	6 018 827	3 418 880	9 665 491
Накопленная амортизация				
31 декабря 2012 г.	-	871 952	1 987 477	2 859 429
Начисления за год	-	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
Начисления за год	-	121 393	371 776	493 169
Выбытия	-	-	(188 795)	(188 795)
Курсовые разницы	-	3 668	3 979	7 647
31 декабря 2014 г.	-	1 118 388	2 496 761	3 615 149
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2013 г.	221 834	4 990 041	1 050 490	6 262 365
31 декабря 2014 г.	227 784	4 900 439	922 119	6 050 342

По состоянию на 31 декабря 2014 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составляет 1 684 769 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 337 452 тыс. руб.).

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Нематериальные активы

	Программное обеспечение и лицензии	Клиентская база	Итого
Первоначальная стоимость			
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
Приобретение дочерних компаний (Прим. 6)	-	103 063	103 063
Приобретения	530 428	-	530 428
Выбытия	(107 501)	-	(107 501)
Курсовые разницы	(13 938)	-	(13 938)
31 декабря 2014 г.	2 335 111	19 606 657	21 941 768
Накопленная амортизация и убытки от обесценения			
31 декабря 2012 г.	511 348	1 192 401	1 703 749
Начисления за год	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
Начисления за год	310 582	784 267	1 094 849
Обесценение (Прим. 12)	128 511	-	128 511
Выбытия	(88 117)	-	(88 117)
Курсовые разницы	9 116	-	9 116
31 декабря 2014 г.	1 034 673	2 756 812	3 791 485
Остаточная балансовая стоимость			
31 декабря 2013 г.	1 251 541	17 531 049	18 782 590
31 декабря 2014 г.	1 300 438	16 849 845	18 150 283

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Гудвил

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
По состоянию на 1 января	16 071 458	16 066 094
Влияние изменений курсов валют	(18 774)	5 364
Обесценение (Прим. 12)	(81 264)	-
По состоянию на 31 декабря	15 971 420	16 071 458

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 2014 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 составляет 131 522 566 тыс. руб., что превышает чистую балансовую стоимость ее активов и обязательств.

24. Прочие активы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прочие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	629 465	420 075
За вычетом резерва под обесценение	(37 743)	(29 045)
Итого прочие финансовые активы	591 722	391 030
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы, выданные под основные средства и нематериальные активы	369 847	21 315
Расходы будущих периодов	231 365	161 316
Драгоценные металлы	203 866	28 711
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	57 402	56 392
Прочее	7 173	14 299
Итого прочие активы	1 461 375	673 063

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Средства участников торгов

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Средства участников клиринга	1 165 525 375	272 695 597
Прочие текущие и расчетные счета	63 003 423	45 805 803
Фонды покрытия рисков	3 240 356	3 691 409
Счета в драгоценных металлах	229 950	57 752
Итого средства участников торгов	1 231 999 104	322 250 561

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 15, 17).

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 15, 17).

26. Прочие обязательства

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прочие финансовые обязательства:		
Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам	1 678 394	1 194 828
Кредиторская задолженность по торговым операциям	683 606	412 380
Обязательства по выплате дивидендов	2	-
Итого прочие финансовые обязательства	2 362 002	1 607 208
Прочие нефинансовые обязательства:		
Авансы полученные	258 985	202 582
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	148 165	114 857
Резерв под обременительные договоры (Прим. 12)	173 203	-
Прочее	907	75
Итого прочие обязательства	2 943 262	1 924 722

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. 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 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 (Прим. 13)	-	-	1 781 053
31 декабря 2013 г.	2 578 200 000	2 378 489 153	(156 207 433)
Аннулирование собственных акций	-	(99 852 660)	99 852 660
Исполненные опционы (Прим. 13)	-	-	4 791 769
31 декабря 2014 г.	2 578 200 000	2 278 636 493	(51 563 004)

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

В первом квартале 2014 года Группа аннулировала 99 852 660 собственных акций.

В 2014 году Группа передала работникам 4 791 769 казначейских акций по исполненным опционам (в 2013 году: 1 781 053 казначейских акций) (Примечание 13).

28. Нераспределенная прибыль

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа выплатила собственникам материнской компании дивиденды по обыкновенным акциям за 2013 год, размер которых составил 5 310 139 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 2 726 362 тыс. руб. за 2012 г.). Размер дивидендов на акцию за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составляет 2,39 руб. на одну обыкновенную акцию (31 декабря 2013 г.: 1,23 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 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. 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 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании	16 041 416	11 586 770
Средневзвешенное количество акций	2 225 687 215	2 213 386 812
Влияние разводненных опционов на акции	8 048 739	7 012 702
Средневзвешенное количество акций, скорректированных с учетом эффекта разводнения	2 233 735 954	2 220 399 514
Базовая прибыль на акцию, руб.	7,21	5,23
Разводненная прибыль на акцию, руб.	7,18	5,22

30. 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 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее одного года	284 618	195 936
Более одного года, но менее пяти лет	41 963	640 412
Свыше пяти лет	1 152	206 182
Итого обязательства по договорам операционной аренды	327 733	1 042 530

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

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

30. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Операционная среда (продолжение)

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Кредитный рейтинг России в январе 2015 г. был снижен агентством Fitch Ratings до отметки ВВВ-, а агентство Standard & Poor's понизило его до отметки ВВ+ – впервые за десять лет это ниже инвестиционного уровня. Рейтинг России от агентств Moody's Investors Service и Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. В феврале 2015 г. ключевая ставка Центрального банка снижена с 17,0% в год до 15,0%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем 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 – Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям.

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 вынесено решение о проведении проверки. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом, изучающим результаты налоговых проверок, которые были проведены подчиняющимися им налоговыми органами.

31. 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 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Краткосрочные вознаграждения работникам	381 272	241 701
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	81 411	203 479
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	462 683	445 180

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с компаниями, связанными с государством

Центральный банк Российской Федерации продал 11,7% долю в Московской Бирже на открытый рынок 2 июля 2014 года. Продажа произошла ввиду обязанности Центрального Банка согласно федеральному закону № 251-ФЗ от 23 июля 2013 года полностью выйти из акционерного капитала Московской Биржи до 1 января 2016 года. В результате продажи компании, находящиеся под контролем Российской Федерации владеют менее 50% голосующих акций ОАО "Московская биржа". Соответственно, на 31 декабря 2014 года Российская Федерация обладает существенным влиянием 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 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Инвестиции в ассоциированные компании	46 132	93 149
Прочие активы	766	2 662
Средства участников торгов	-	9 539
Займы полученные	-	50 790
Прочие обязательства	253	449

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Доля в прибыли ассоциированных компаний	7 356	74 605
Комиссионные доходы и прочие операционные доходы	1 844	40 470
Курсовые разницы по операциям с иностранной валютой	132	(579)
Административные и прочие операционные расходы	(2 389)	(31 141)
Процентные расходы	-	(2 636)

32. 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 является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке для данного актива или обязательства, либо в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Оценка справедливой стоимости (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 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2014 г.			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11 383 661	-	58 330	11 441 991
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	35 208 628	-	-	35 208 628
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	76 025 196	4 890 812	34 307	80 950 315

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые 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.			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16 131 684	5 042	62 999	16 199 725
Финансовые активы 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

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка оценок справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости за 2014 и 2013 годы:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 г.	66 960	167 913
Убыток, признанный в составе чистого убытка по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(3 961)	-
Проданные ценные бумаги 3-го уровня	-	(38 697)
Убыток, признанный в составе чистого убытка по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	(42 264)
Курсовые разницы	-	172
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 г.	62 999	87 124
Убыток, признанный в составе чистого убытка по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(4 669)	-
Убыток, признанный в составе чистого убытка по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	(2 001)
Приобретенные ценные бумаги 3-го уровня	-	25 876
Проданные ценные бумаги 3-го уровня	-	(78 599)
Курсовые разницы	-	1 907
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 г.	58 330	34 307

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. 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, 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 и НКЦ, 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).

Нормативы достаточности капитала для основных компаний Группы были следующими:

	Собственные средства		Обязательные нормативы собственных средств		Норматив достаточности капитала	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Московская биржа	65 163 411	37 534 813	100 000	150 000	-	-
НКЦ	38 541 880	28 755 467	300 000	180 000	13,47	21,69
НРД	9 406 903	7 308 475	4 000 000	4 000 000	27,38	30,32
НТБ	138 940	128 218	100 000	50 000	-	-
ФБ ММВБ	1 770 994	1 221 879	100 000	150 000	-	-
ДКК	1 322 777	1 262 180	15 000	250 000	-	-
РП РТС	-	1 131 005	-	-	-	87,86

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

34. Политика управления рисками

Управление рисками является существенным элементом деятельности Группы и осуществляется в отношении следующих рисков, присущих деятельности Группы: кредитного, риска ликвидности, операционного риска и рыночного риска, последний подразделяется на валютный риск и риск изменения процентной ставки. 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 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. 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 2014 года в таблице ниже не включают информацию о долевым инструментах.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. 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 2014 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	1 163 783 135	-	-	-	-	1 163 783 135
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11 383 661	-	-	-	58 330	11 441 991
Средства в финансовых организациях	31 193 497	8 205 364	403 097	-	-	39 801 958
Финансовые требования центрального контрагента	139 609 774	-	-	-	-	139 609 774
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	77 278 676	1 481 361	2 155 971	-	34 307	80 950 315
Прочие финансовые активы	566 480	21 634	3 608	-	-	591 722
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	1 423 815 223	9 708 359	2 562 676	-	92 637	1 436 178 895
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства участников торгов	1 231 769 154	-	-	-	-	1 231 769 154
Финансовые обязательства центрального контрагента	139 609 774	-	-	-	-	139 609 774
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	6 353 006	-	-	-	-	6 353 006
Прочие финансовые обязательства	747 872	1 334 948	279 182	-	-	2 362 002
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	1 378 479 806	1 334 948	279 182	-	-	1 380 093 936
Разрыв ликвидности	45 335 417	8 373 411	2 283 494	-	92 637	
Совокупный разрыв ликвидности	45 335 417	53 708 828	55 992 322	55 992 322	56 084 959	

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. 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 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам приблизительно равны денежным потокам, представленным в анализе риска ликвидности выше.

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 2014 и 2013 гг., а также в случае обоснованно вероятных изменений в 570 базисных пунктов (31 декабря 2013 г.: 100 базисных пунктов), представляющих собой симметричное падение или рост всех кривых доходности:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 570 б.п. (31 декабря 2013: 100 б.п.)	(287 010)	(2 501 382)	(179 077)	(755 345)
Падение ставок на 570 б.п. (31 декабря 2013: 100 б.п.)	302 279	2 391 036	182 361	767 729

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. 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 25).

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 25) 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 2014 г. в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность в размере 13 489 тыс. руб. (2013 г.: 27 421 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 2014 и 2013 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 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Без рейтинга	31 декабря 2014 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	166 858 504	300 067 370	574 521 580	122 312 923	11 478	1 163 771 855
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	11 383 661	-	-	11 383 661
Средства в финансовых организациях	415 618	-	21 559 107	17 649 305	177 928	39 801 958
Финансовые активы центрального контрагента	-	-	27 314 385	42 691 101	69 604 288	139 609 774
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	504 866	60 556 658	19 854 484	-	80 916 008
Прочие финансовые активы	10 847	756	188 649	51 078	340 392	591 722

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

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. 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 2014 г., Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	172 077 336	650 659 700	338 296 260	2 749 839	1 163 783 135
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11 441 991	-	-	-	11 441 991
Средства в финансовых организациях	39 127 956	389 488	-	284 514	39 801 958
Финансовые активы центрального контрагента	139 609 774	-	-	-	139 609 774
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	61 587 322	19 356 099	1 291	5 603	80 950 315
Прочие финансовые активы	563 340	23 462	-	4 920	591 722
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	424 407 719	670 428 749	338 297 551	3 044 876	1 436 178 895
Финансовые обязательства					
Средства участников торгов	222 405 081	668 939 001	337 689 014	2 736 058	1 231 769 154
Финансовые обязательства центрального контрагента	139 609 774	-	-	-	139 609 774
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	5 680 932	672 073	-	1	6 353 006
Прочие финансовые обязательства	1 921 817	112 088	288 970	39 127	2 362 002
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	369 617 604	669 723 162	337 977 984	2 775 186	1 380 093 936
Открытая позиция	54 790 115	705 587	319 567	269 690	

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. Политика управления рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

	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	

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

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Минимальный	32,6587	45,0559	29,9251	39,6385
Максимальный	67,7851	84,5890	33,4656	45,3688
Средний	38,6025	50,9928	31,9063	42,4001
На конец года	56,2584	68,3427	32,7292	44,9699

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. 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 2014 и 2013 гг., а также в случае обоснованно вероятных изменений курса российского рубля к доллару США и евро.

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
	26%	26%	10%	10%
Рост курса рубля на 26% (31 декабря 2013 года: 10%)	(146 762)	(66 470)	(15 829)	(11 111)
Снижение курса рубля на 26% (31 декабря 2013 года: 10%)	146 762	66 470	15 829	11 111

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 ОЭСР, которые отражены в составе денежных средств и их эквивалентов (Примечание 15);
- прочих депозитов в банках стран ОЭСР, которые по состоянию на 31 декабря 2014 г. отражены в составе средств в финансовых организациях в размере 415 618 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 5 001 218 тыс. руб.) (Примечание 17);
- средств, размещенных ПАО "Фондовая Биржа ПФТС" в одном из крупнейших банков Украины, которые по состоянию на 31 декабря 2014 г. представлены в составе денежных средств и их эквивалентов в размере 3 875 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 1 272 тыс. руб.) и средств в финансовых организациях в размере 284 514 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 311 802);
- дебиторская задолженность по краткосрочным операциям обратного репо с финансовыми организациями, зарегистрированными на Кипре (Примечание 17);
- средств, размещенных ЕТС в одном из крупнейших банков Казахстана, которые по состоянию на 31 декабря 2014 г. отражены в составе денежных средств и их эквивалентов в размере 24 049 тыс. руб. (31 декабря 2013 г.: 10 464 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 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. 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.

35. 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 34. 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 2014 г.			Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
	Требования	Обязательст- ва	Нетто-сумма, представлен- ная в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
Финансовые требования центрального контрагента (операции репо)	104 401 146	-	104 401 146	(104 401 146)	-	-
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	55 522 604	(20 313 976)	35 208 628	-	(35 208 628)	-
Финансовые обязательства центрального контрагента (операции репо)	-	(104 401 146)	(104 401 146)	104 401 146	-	-
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	6 103 596	(41 312 224)	(35 208 628)	-	-	(35 208 628)

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

35. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

	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 (операции репо)	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 (операции репо)	-	(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)

36. События после отчетной даты

5 марта 2015 г. Наблюдательный совет Московской биржи рекомендовал акционерам на годовом собрании утвердить дивиденды за 2014 год в размере 3,87 рубля на одну обыкновенную акцию. Общая сумма, которую рекомендуется направить на выплату дивидендов, составляет 8 818 323 тыс. руб.

ГРУППА "МОСКОВСКАЯ БИРЖА"

Дополнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Дополнительная информация – Активы, находящиеся на хранении (неаудировано)

	Рыночная стоимость акций / Номинальная стоимость облигаций	
	31 декабря 2014 г. (млн. руб.)	31 декабря 2013 г. (млн. руб.)
Акции компаний	11 126 646	12 136 819
Корпоративные облигации	5 911 379	4 660 383
Облигации, выпущенные Российской Федерацией	4 693 164	3 734 835
Еврооблигации	2 480 483	564 874
Облигации субъектов Российской Федерации и местных органов власти	450 702	461 741
Паи паевых инвестиционных фондов	280 993	205 004
Итого	24 943 367	21 763 656

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 2013 г.: 65 млн. долл. США).