

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

**Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность по
состоянию на 31 марта 2019 года и
за 3 месяца 2019 года**



Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях капитала	8


Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1. Организация	9
2. Принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики	11
3. Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках ...	16
4. Комиссионные доходы	18
5. Процентные и прочие финансовые доходы	18
6. Процентные расходы	19
7. Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	19
8. Прочие операционные доходы	19
9. Общие и административные расходы	20
10. Расходы на персонал	21
11. Прочие операционные расходы	23
12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	24
13. Налог на прибыль	26
14. Денежные средства и их эквиваленты	27
15. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27
16. Средства в финансовых организациях	28
17. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента	28
18. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	28
19. Основные средства	29
20. Нематериальные активы	30
21. Активы, предназначенные для продажи	31
22. Прочие активы	31
23. Средства участников торгов	32
24. Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	33
25. Прочие обязательства	33
26. Уставный капитал и эмиссионный доход	33
27. Нераспределенная прибыль	34
28. Прибыль на акцию	34
29. Операционные сегменты	34
30. Условные и договорные обязательства	37
31. Операции со связанными сторонами	38
32. Оценка справедливой стоимости	40
33. События после отчетной даты	42

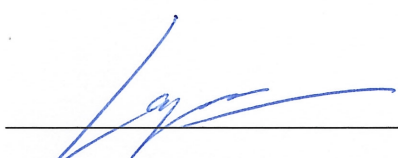


**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках
(неаудированный) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года
(в миллионах российских рублей)**

	Прим.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудировано)
Комиссионные доходы	4	6 117,5	5 505,7
Процентные и прочие финансовые доходы	5	3 950,2	4 430,7
Процентные расходы	6	(546,7)	(86,7)
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		0,7	355,3
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	7	506,7	(365,7)
Прочие операционные доходы	8	254,7	31,5
Операционные доходы		10 283,1	9 870,8
Общие и административные расходы	9	(1 981,0)	(1 820,8)
Расходы на персонал	10	(1 755,9)	(1 707,1)
Операционная прибыль до вычета прочих операционных расходов и налогообложения		6 546,2	6 342,9
Прочие операционные расходы	11	(2 653,5)	(856,4)
Прибыль до налогообложения		3 892,7	5 486,5
Расходы по налогу на прибыль	13	(797,2)	(1 200,9)
Чистая прибыль		3 095,5	4 285,6
Приходящаяся на:			
Аktionеров материнской компании		3 085,6	4 284,8
Неконтрольные доли участия		9,9	0,8
Прибыль на акцию (в рублях)			
Базовая прибыль на акцию	28	1,37	1,91
Разводненная прибыль на акцию	28	1,37	1,90


Председатель Правления
Афанасьев А.К.

15 мая 2019 г.
Москва


Член Правления - Финансовый директор
Лапин М.В.

15 мая 2019 г.
Москва

Примечания 1-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе
(неаудированный) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года
(в миллионах российских рублей)**

	Прим.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудировано)
Чистая прибыль		3 095,5	4 285,6
Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		(0,9)	1,8
Изменение резерва переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 380,7	(549,8)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	60,5	(2,4)
Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переклассифицированная в отчет о прибылях и убытках		(0,7)	(355,3)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам, которые впоследствии будут реклассифицированы		(288,1)	181,5
Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка		1 151,5	(724,2)
Итого совокупный доход		4 247,0	3 561,4
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		4 242,0	3 557,2
Неконтрольные доли участия		5,0	4,2

Примечания 1-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении
(неаудированный) по состоянию на 31 марта 2019 года**
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	14	741 055,0	416 391,2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	3 787,6	4 350,9
Средства в финансовых организациях	16	64 686,3	95 377,8
Финансовые активы центрального контрагента	17	3 350 731,3	3 312 020,2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18	188 442,4	210 752,4
Основные средства	19	5 876,6	5 973,9
Нематериальные активы	20	17 270,2	17 604,3
Гудвил		15 971,4	15 971,4
Предоплата по текущему налогу на прибыль		215,7	506,0
Активы, предназначенные для продажи	21	114,6	-
Отложенные налоговые активы	13	782,7	125,1
Прочие активы	22	2 085,9	3 511,3
Итого активы		4 391 019,7	4 082 584,5
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства участников торгов	23	840 517,7	606 479,8
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»		48 518,8	5 003,1
Финансовые обязательства центрального контрагента	17	3 350 731,3	3 312 020,2
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	24	9 268,4	24 676,0
Расчеты по маржинальным взносам		155,6	979,6
Текущие обязательства по налогу на прибыль		2 384,4	30,9
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	21	9,1	-
Отложенные налоговые обязательства	13	2 516,2	3 821,4
Прочие обязательства	25	7 020,6	3 968,9
Итого обязательства		4 261 122,1	3 956 979,9
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	26	2 495,9	2 495,9
Эмиссионный доход	26	32 186,1	32 140,2
Собственные выкупленные акции	26	(1 538,5)	(1 768,2)
Резерв по переводу в валюту представления данных		-	(20,9)
Резерв, относящийся к активам, предназначенным для продажи		(16,9)	-
Резерв переоценки инвестиций		(605,8)	(1 758,2)
Выплаты, основанные на акциях		480,5	710,1
Нераспределенная прибыль		96 708,9	93 623,3
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		129 710,2	125 422,2
Неконтрольные доли участия		187,4	182,4
Итого капитал		129 897,6	125 604,6
Итого обязательства и капитал		4 391 019,7	4 082 584,5

Примечания 1-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
(неаудированный) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года**
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудировано)
Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		3 892,7	5 486,5
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9	872,8	839,8
Чистое изменение отложенных комиссионных доходов		(109,9)	(160,8)
Переоценка деривативов		511,6	407,8
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	10	60,3	74,3
Нереализованная прибыль по операциям с иностранной валютой		(27,4)	(55,5)
Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД		(0,7)	(355,3)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		425,6	833,5
Чистая прибыль от выбытия основных средств		-	(1,2)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	12	294,9	(24,4)
Изменение прочих резервов	25	2 140,3	856,4
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		8 060,2	7 901,1
Изменения в операционных активах и обязательствах:			
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>			
Средства в финансовых организациях		16 426,8	6 129,2
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧОПУ		151,5	(306,7)
Финансовые активы центрального контрагента		(72 499,5)	(10 665,1)
Прочие активы		1 120,0	1 984,9
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>			
Средства участников торгов		297 317,8	114 680,6
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»		43 515,7	-
Финансовые обязательства центрального контрагента		72 499,5	10 665,1
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам		(15 074,3)	1 200,6
Расчеты по маржинальным взносам		(824,0)	(384,6)
Прочие обязательства		383,9	232,4
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		351 077,6	131 437,5
Уплаченный налог на прибыль		(409,0)	(1 211,6)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		350 668,6	130 225,9

Примечания 1-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
(неаудированный) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года (неаудировано)
Денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности:			
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД		(12 528,7)	(61 371,2)
Поступления от выбытия финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД		28 671,6	30 815,5
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(241,3)	(214,0)
Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		-	1,4
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		15 901,6	(30 768,3)
Денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности:			
Денежный отток по обязательствам по аренде		(29,3)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(29,3)	-
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		(41 878,5)	10 058,8
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		324 662,4	109 516,4
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	14	416 395,9	273 248,6
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	14	741 058,3	382 765,0

Сумма процентов, полученных Группой в течение 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года, составила 4 327,7 млн руб. (31 марта 2018 года: 5 259,4 млн руб.)

Сумма процентов, уплаченных Группой в течение 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года, составила 534,7 млн руб. (31 марта 2018 года: 86,7 млн руб.)

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (неаудированный) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв переоценки инвестиций	Выплаты, основанные на акциях	Резерв по переводу в валюту представления данных	Резерв, относящийся к активам, предназначенным для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
31 декабря 2017 года	2 495,9	32 105,5	(1 908,1)	1 357,0	524,0	(18,5)	-	86 546,4	121 102,2	176,6	121 278,8
Эффект от применения МСФО 9	-	-	-	261,3	-	-	-	(319,1)	(57,8)	(1,7)	(59,5)
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	4 284,8	4 284,8	0,8	4 285,6
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(726,0)	-	(1,6)	-	-	(727,6)	3,4	(724,2)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(726,0)	-	(1,6)	-	4 284,8	3 557,2	4,2	3 561,4
Выплаты, основанные на акциях	-	3,2	21,1	-	42,1	-	-	-	66,4	-	66,4
Итого операции с акционерами Группы	-	3,2	21,1	-	42,1	-	-	-	66,4	-	66,4
31 марта 2018 года	2 495,9	32 108,7	(1 887,0)	892,3	566,1	(20,1)	-	90 512,1	124 668,0	179,1	124 847,1
31 декабря 2018 года	2 495,9	32 140,2	(1 768,2)	(1 758,2)	710,1	(20,9)	-	93 623,3	125 422,2	182,4	125 604,6
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	3 085,6	3 085,6	9,9	3 095,5
Прочий совокупный доход	-	-	-	1 152,4	-	4,0	-	-	1 156,4	(4,9)	1 151,5
Итого совокупный доход за период	-	-	-	1 152,4	-	4,0	-	3 085,6	4 242,0	5,0	4 247,0
Выделение резерва, относящегося к активам, предназначенным для продажи	-	-	-	-	-	16,9	(16,9)	-	-	-	-
Выплаты, основанные на акциях	-	45,9	229,7	-	(229,6)	-	-	-	46,0	-	46,0
Итого операции с акционерами Группы	-	45,9	229,7	-	(229,6)	-	-	-	46,0	-	46,0
31 марта 2019 года	2 495,9	32 186,1	(1 538,5)	(605,8)	480,5	-	(16,9)	96 708,9	129 710,2	187,4	129 897,6

Примечания 1-33 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация

Публичное 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 году. В декабре 2011 года 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». 28 апреля 2015 года на годовом Общем собрании акционеров Московской биржи (ОСА) было утверждено новое фирменное наименование компании - Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» в соответствии с изменившимися требованиями Гражданского кодекса РФ. Новое фирменное наименование и соответствующие изменения Устава Московской биржи вступили в силу с 13 мая 2015 года, день регистрации регистрирующим органом Устава в новой редакции.

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 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
		Права голоса, %	Права голоса, %
Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» АО (бывш. Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО) (далее – «НКЦ»)	Клиринговая деятельность	100%	100%
НКО АО «Национальный Расчетный Депозитарий» (далее – «НРД»)	Проведение расчетов участников торгов, депозитарная, клиринговая и репозитарная деятельность	99,997%	99,997%
АО «Национальная Товарная Биржа» (далее – «НТБ»)	Деятельность товарной биржи	65,08%	65,08%
АО «Товарная биржа «Евразийская торговая система» (далее – «ЕТС»)	Деятельность товарной биржи	60,82%	60,82%
ООО «ММВБ-Финанс»	Финансовая деятельность	100%	100%
ООО «МБ Инновации»	Стартапы в области финансовых технологий, финансовая деятельность	100%	100%
ООО «МБ Защита информации»	Услуги в области информационной безопасности	100%	100%



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация (продолжение)

НКЦ выполняет функции клиринговой организации и центрального контрагента финансового рынка. У НКЦ есть лицензии на осуществление банковских операций для небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов и на осуществление клиринговой деятельности, выданные ЦБ РФ. В ноябре 2017 года НКЦ был присвоен статус небанковской кредитной организации. Начиная с момента основания в мае 2006 года до присвоения нового статуса, НКЦ функционировал как банк под наименованием Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО.

НРД – центральный депозитарий Российской Федерации. НРД является Национальным нумерующим агентством по России, Замещающим нумерующим агентством по Содружеству Независимых Государств (далее – «СНГ»), осуществляя присвоение ценным бумагам международных кодов ISIN и CFI, а также Локальным операционным подразделением глобальной системы идентификации юридических лиц, осуществляя присвоение юридическим лицам кодов LEI. У НРД есть лицензия на осуществление депозитарной деятельности, лицензия на осуществление репозитарной деятельности, лицензия на осуществление клиринговой деятельности и лицензия на осуществление расчетных операций, выданные Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ).

НТБ является товарной биржей, которая имеет лицензию на осуществление деятельности по организации торгов сырьевыми товарами в России.

ЕТС является товарной биржей, которая имеет лицензию на осуществление деятельности по организации торгов сырьевыми товарами в Казахстане.

ООО «ММВБ-Финанс» создано для содействия финансовой деятельности Группы.

ООО «МБ Инновации» занимается развитием стартапов в области финансовых технологий.

ООО «МБ Защита информации» было учреждено в октябре 2018 года для оказания услуг в области информационной безопасности.

Московская биржа и все дочерние компании расположены в России, за исключением ЕТС, расположенной в Казахстане.

По состоянию на 31 марта 2019 года численность сотрудников Группы составила 1 737 человек (31 декабря 2018 г.: 1 710 человека).

Утверждение финансовой отчетности. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Группы утверждена к выпуску Руководством 15 мая 2019 года.



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Заявление о соответствии

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность".

Принципы составления финансовой отчетности

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей, если не указано иное. Данная промежуточная сокращенная 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 промежуточная сокращенная 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 года 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 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

Основные положения учетной политики

Принципы учета, принятые Группой при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2018 года, за исключением первого применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

В текущем периоде Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретациям, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 марта 2019 года.

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций (за исключением применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда») не привело к существенным изменениям учетных политик Группы, которые оказывают влияние на отчетные данные текущего или предыдущего периода.



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Эффект применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В текущем периоде Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». 1 января 2019 года – дата первого применения МСФО (IFRS) 16 для Группы.

МСФО (IFRS) 16 вводит новые требования в отношении учета аренды. В учет у арендатора вносятся значительные изменения – убрано различие между требованиями к учету операционной и финансовой аренды и вводится требование признавать актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды для всех договоров за исключением краткосрочных и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Более подробное описание новых требований приведено ниже.

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, который позволяет учитывать изменения, связанные с применением новой учетной политики в нераспределенной прибыли на начало периода. Соответственно, пересчет сравнительных показателей не производился.

Изменение определения аренды в основном касается концепции контроля. МСФО (IFRS) 16 определяет, является ли контракт договором аренды, если по этому договору покупателю передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Влияние на учет арендатора (ранее операционная аренда)

МСФО (IFRS) 16 меняет порядок учета Группой договоров аренды ранее классифицированных в качестве операционной аренды согласно МСФО (IAS) 17, ранее учитывавшимся за балансом.

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, где Группа выступает арендатором кроме краткосрочных договоров (определяемых как договора аренды сроком менее 12 месяцев) и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. По таким договорам Группа признает арендные платежи в качестве расхода либо линейным методом в течение срока аренды, либо с использованием другого систематического подхода, если такой подход лучше отражает структуру получения выгод арендатором.

На дату начала аренды арендатор должен оценивать обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, дисконтированных с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды не может быть легко определена. Ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором определяется на основе последней доступной статистики ЦБ, собранной по процентным ставкам по кредитам в той же валюте и на тот же срок.



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Эффект применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по аренде, состоят из:

- (a) фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей;
- (b) переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- (c) суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- (d) цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- (e) выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Обязательство по аренде представлено в строке прочие обязательства консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении.

Последующая оценка обязательство по аренде производится путем увеличения балансовой стоимости для отражения процентов по обязательству по аренде (используя метод эффективной процентной ставки) и уменьшения балансовой стоимости для отражения осуществленных арендных платежей.

Группа переоценивает обязательство по аренде (производя соответствующую корректировку актива в форме права пользования) в следующих случаях:

- (a) при изменении срока аренды или изменении оценки опциона на покупку базового актива. В этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием пересмотренной ставки дисконтирования;
- (b) при изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей, или изменении сумм, которые, как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости. В подобных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием первоначальной ставки дисконтирования (кроме случаев, когда платежи по аренде изменяются в результате изменения плавающей ставки, тогда используется пересмотренная ставка дисконтирования);
- (c) при модификации договора аренды, не приводящей к учету отдельного договора аренды. В данном случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием пересмотренной ставки дисконтирования.



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Эффект применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Актив в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты и любые первоначальные прямые затраты. Последующий учет производится по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Если возникает обязанность несения затрат на демонтаж или перемещение базового актива или обязательство по восстановлению участка, на котором он располагался, или восстановлению базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, формируется резерв и учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 37. Затраты признаются в составе первоначальной стоимости актива в форме права пользования, кроме случаев, когда затраты понесены для производства запасов.

Активы в форме права пользования амортизируются в течение наименьшего из периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива. Если договор подразумевает передачу базового актива во владение или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы исполнить опцион на покупку, то подобный актив в форме права пользования амортизируется на протяжении срока полезного использования базового актива. Амортизация начинает начисляться с даты заключения договора аренды.

Активы в форме права пользования представлены в строке основные средства в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении.

Группа применяет МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов" при определении наличия обесценения актива в форме права пользования и для учета выявленного убытка от обесценения.

Переменные платежи по аренде, которые не зависят от индекса или ставки, не включаются в оценку обязательства по аренде и актива в форме права пользования. Подобные платежи признаются в качестве расхода в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей, и включаются в состав строки общие и административные расходы в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибылях и убытках.

В качестве упрощения практического характера МСФО (IFRS) 16 позволяет арендатору не отделять компоненты, которые не являются арендой, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды. Группа не применяла данное упрощение практического характера.

Применение МСФО (IFRS) 16 оказало следующее влияние на консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств Группы:

(a) платежи по краткосрочным договорам аренды, а также аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, а также переменные платежи по аренде, не включаемые в оценку обязательства по аренде, представлены как денежные потоки по операционной деятельности;

(b) платежи по основной части обязательств по аренде представлены в составе денежных потоков по финансовой деятельности;



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Эффект применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

(с) платежи по процентам на обязательства по аренде могут быть представлены как в составе денежных потоков по операционной деятельности, так и по финансовой деятельности согласно МСФО (IAS) 7. Группа выбрала включение платежей по процентам в состав денежных потоков по финансовой деятельности.

Согласно МСФО (IAS) 17 все платежи по аренде были представлены в качестве движения денежных средств по операционной деятельности.

Применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на чистое движение денежных средств.

Группа как арендодатель

МСФО (IFRS) 16 не изменил по существу учет аренды у арендодателя. Арендодатель продолжает классифицировать аренду в качестве финансовой или операционной, а также вести различный учет в зависимости от типа. Если по условия договора аренды подразумевают передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом арендатору, договор классифицируется как финансовая аренда (подобные контракты у Группы отсутствуют). Все прочие договора аренды классифицируются в качестве операционной аренды.

Доход от аренда по операционной аренде признается линейным методом в течение срока аренды.

Влияние на активы, обязательства и капитал на 1 января 2019 года

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором, примененная к расчету обязательства по аренде, отраженного в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении составила 6,08%.

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде с признанным обязательством по аренде по МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года:

	1 января 2019 г.
Платежи к уплате по операционной аренде	244,9
Будущие арендные платежи за период действия опциона на продление договора аренды в случае наличия достаточной уверенности исполнения опциона	33,7
Исключение практического характера: краткосрочная аренда	(2,1)
Будущие платежи по аренде, принимаемые в целях МСФО (IFRS) 16	276,6
Эффект от применения дисконтирования	(7,6)
Обязательства по аренде по МСФО (IFRS) 16	269,0
Активы в форме права пользования по МСФО (IFRS) 16	269,0



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. 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

Определение бизнес-модели

Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов SPPI и определения бизнес-модели. Группа определяет бизнес-модель на том уровне, который отражает то, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Группа контролирует финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости и ССчПСД, прекращение признания по которым произошло до истечения срока погашения актива для выявления причин выбытия и соответствия этих причин целям бизнес-модели, в соответствии с которой актив управлялся. Группа проводит непрерывную оценку адекватности бизнес-модели, используемой для оставшейся группы активов, и в случае ее несоответствия и изменения, осуществляет перспективную реклассификацию данных активов.

Значительное увеличение кредитного риска

Ожидаемые кредитные убытки оцениваются как резерв на срок в 12 месяцев для активов, отнесенных к Стадии 1, или на весь срок действия активов для Стадии 2 или Стадии 3. Актив переходит на Стадию 2, когда кредитный риск по нему значительно увеличился с момента первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 не дает определения, что представляет собой значительное увеличение кредитного риска. При определении, имело ли место значительное увеличение кредитного риска, Группа принимает во внимание количественную и качественную обоснованную информацию, включая исторические и прогнозные данные, доступные без чрезмерных затрат или усилий.

Обесценение гудвила и прочих нематериальных активов

Проверка гудвила на предмет обесценения производится ежегодно (31 декабря) и при наличии признаков обесценения балансовой стоимости.

Обесценение определяется путем оценки возмещаемой стоимости каждой единицы или группы единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП), к которым относится гудвил. Убыток от обесценения признается, когда возмещаемая стоимость ЕГДП меньше ее балансовой стоимости.



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Сроки полезного использования нематериальных активов

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

По итогам анализа актуальных сроков полезного использования нематериальных активов, проведенного по состоянию на 1 января 2019 года, Группа скорректировала оценки в отношении оставшихся сроков полезного использования нематериальных активов. Корректировки были сделаны в отношении отдельных типов программного обеспечения и лицензий. Если бы Группа не применила данные корректировки, сумма амортизации программного обеспечения и лицензий за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года была бы на 12,4 млн руб. ниже.

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 10.



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

4. Комиссионные доходы

	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
Организация торгов на денежном рынке	1 771,3	1 438,2
Услуги депозитария и расчетные операции	1 186,5	1 046,1
Организация торгов на фондовом рынке	1 083,0	1 170,8
- облигации	537,2	621,6
- акции	414,4	470,0
- листинг и прочие сервисные сборы	131,4	79,2
Организация торгов на валютном рынке	871,6	926,2
Организация торгов на срочном рынке	655,4	494,8
Информационные услуги	212,7	176,3
Реализация программного обеспечения и технических услуг	197,6	169,2
Прочее	139,4	84,1
Итого комиссионные доходы	6 117,5	5 505,7

5. Процентные и прочие финансовые доходы

	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
Доходы/(расходы) по финансовым активам, оцениваемым по ССчОПУ		
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по ССчОПУ	36,1	4,8
Процентные доходы	31,1	49,0
Итого прибыль по финансовым активам, оцениваемым по ССчОПУ	67,2	53,8
Процентные доходы по финансовым активам, кроме оцениваемых по ССчОПУ		
Проценты по финансовым активам, оцениваемым по ССчПСД	2 568,5	3 119,6
Проценты по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в финансовых организациях	1 314,5	1 257,3
Итого процентные доходы по финансовым активам, кроме оцениваемых по ССчОПУ	3 883,0	4 376,9
Итого процентные и прочие финансовые доходы	3 950,2	4 430,7



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6. Процентные расходы

	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
Процентные расходы по межбанковским кредитам и депозитам	416,1	53,6
Процентные расходы по средствам участников клиринга	112,5	29,7
Процентные расходы по обеспечению под стресс	13,8	2,3
Процентные расходы по договорам аренды	3,6	-
Процентные расходы по сделкам репо и прочим сделкам	0,7	1,1
Итого процентные расходы	546,7	86,7

7. Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте

	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
Валютные свопы	520,7	(419,4)
Чистый финансовый результат от прочих валютных операций	(14,0)	53,7
Итого доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	506,7	(365,7)

Группа вступает в сделки валютных свопов в целях краткосрочного инвестирования и управления ликвидностью.

8. Прочие операционные доходы

	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
Восстановление резерва по судебным искам (Прим. 30)	218,3	-
Изменение резерва под ОКУ (Прим. 12)	-	24,4
Прочие операционные доходы	36,4	7,1
Итого прочие операционные доходы	254,7	31,5



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. Общие и административные расходы

	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
Амортизация нематериальных активов (Прим 20)	523,2	474,1
Амортизация основных средств (Прим. 19)	349,6	365,7
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	332,1	275,1
Профессиональные услуги	155,5	101,1
Комиссии маркет-мейкеров	155,0	140,1
Налоги, кроме налога на прибыль	132,3	119,7
Услуги регистраторов и иностранных депозитариев	79,0	59,5
Аренда и содержание офиса	72,9	112,3
Информационные услуги	69,5	54,5
Расходы на рекламу	45,3	41,5
Коммуникационные услуги	23,0	24,8
Командировочные расходы	16,2	12,7
Расходы на охрану	7,5	7,4
Транспортные расходы	4,7	3,9
Расходы на благотворительность	2,5	3,9
Прочие расходы	12,7	24,5
Итого общие и административные расходы	1 981,0	1 820,8

Расходы на профессиональные услуги включают расходы на консультационные и аудиторские услуги, юридические и прочие услуги. Расходы на аренду и содержание офиса за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, включают в себя исключительно расходы на краткосрочную аренду в связи с первым применением МСФО (IFRS) 16 «Аренда».



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. Расходы на персонал

	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
Краткосрочные вознаграждения, кроме договоров на приобретение долевых инструментов	1 349,1	1 304,5
Налоги на фонд оплаты труда	346,5	328,3
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов	46,0	66,4
Расходы по договорам на приобретение инструментов с погашением денежными средствами	14,3	7,9
Итого расходы на персонал	1 755,9	1 707,1

Право, предоставленное на приобретение долевых инструментов отдельным сотрудникам, дает возможность выбора либо купить указанное количество акций по цене исполнения, либо также продать акции по рыночной цене за итоговую стоимость оговоренную контрактом. Срок наступления прав на исполнение большинства указанных договоров наступает, если сотрудник продолжает работать в Группе на дату исполнения срока договора. Максимальный договорный срок прав, выданных до 2017 года, составляет четыре года. Максимальный договорный срок прав, выданных начиная с 2017 года, был продлен с трех с половиной лет до четырех с половиной лет в марте 2019 года. Справедливая стоимость определяется на дату предоставления с использованием биномиальной модели с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены.

В 2017 году была принята новая программа предоставления инструментов с погашением денежными средствами. Сумма денежного вознаграждения сотрудника привязана к будущей рыночной цене акций Группы. Срок наступления прав на исполнение большинства указанных договоров наступает, если сотрудник продолжает работать в Группе на дату исполнения срока договора. Максимальный договорный срок права составляет три с половиной года. Справедливая стоимость определяется на отчетную дату с использованием биномиальной модели.

В таблице ниже указано количество, средневзвешенная цена исполнения (СВЦИ), а также изменения этих показателей по договорам на приобретение долевых инструментов:

	Количество	СВЦИ
Не исполненные на 1 января 2018 года	42 924 517	93,16
Выданные	800 000	114,27
Исполненные (Примечание 26)	(310 752)	83,46
Погашенные	(739 246)	83,46
Не исполненные на 31 марта 2018 года	42 674 519	93,79
Не исполненные на 1 января 2019 года	49 734 517	98,97
Исполненные (Примечание 26)	(3 378 726)	69,41
Изъятые	(200 000)	109,40
Погашенные	(11 621 274)	69,41
Не исполненные на 31 марта 2019 года	34 534 517	111,75

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



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. Расходы на персонал (продолжение)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года, и трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, инструменты с погашением денежными средствами не выдавались. Средневзвешенный оставшийся договорной срок действующих инструментов с погашением денежными средствами составляет 1,03 года (31 декабря 2018 года: 1,02 года).

В течение периода, закончившегося 31 марта 2019 года исполнено 120 920 инструментов с погашением денежными средствами с СВЦИ 88,00 руб. (31 марта 2018 года: 75 148 инструментов с СВЦИ 119,21 руб.)

Количество инструментов по договорам на приобретение долевых инструментов, которые могут быть исполнены на 31 марта 2019 года, составляет 8 895 927 с СВЦИ 105,84 руб. (31 декабря 2018 года: 22 941 573 с СВЦИ 81,49 руб.)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года инструменты с погашением долевыми инструментами не выдавались (31 марта 2018 года: 800 000 инструментов со средневзвешенной справедливой стоимостью 20,84 руб.)

Диапазон цен исполнения и средневзвешенных оставшихся договорных сроков договоров с погашением долевыми инструментами составлял:

Цена исполнения	31 марта 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Количество	Средневзвеш. оставшийся договорной срок	Количество	Средневзвеш. оставшийся договорной срок
62,0 - 77,0	-	-	15 000 000	-
77,0 - 102,0	4 183 337	0,67	4 183 337	0,76
107,0 - 122,0	30 351 180	0,88	30 551 180	1,07
	34 534 517	0,85	49 734 517	0,72

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

Допущение	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
Ожидаемая волатильность	-	25,1%	-	-
Безрисковая процентная ставка	-	6,3%	-	-
Цена акции, руб.	-	115,54	-	-
Дивидендный доход	-	4,9%	-	-

Допущение о волатильности основано на вмененной волатильности котируемых акций Московской биржи. Договоры на приобретение долевых инструментов оцениваются на дату выдачи, а договоры с погашением денежными средствами переоцениваются на каждую отчетную дату.



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. Прочие операционные расходы

	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
Создание резерва на возможные потери по товарному рынку	2 358,6	-
Изменение резерва под ОКУ (Прим. 12)	294,9	-
Создание резерва на возможные потери, связанные с операционной ошибкой	-	856,4
Итого прочие операционные доходы	2 653,5	856,4

В первом квартале 2019 года компания Группы при осуществлении функций Оператора Товарных Поставок (ОТП) и проведении регулярных проверок товара на складах, столкнулась с рядом случаев недостачи зерна, выступающего обеспечением по биржевым сделкам своп, предположительно вследствие хищения. Это риск, связанный с использованием инфраструктуры контрагента для хранения товарных активов, присущий исключительно рынку сельхозпродукции. Система защиты Группы и мониторинга риска на рынке зерна состоит из оценки технического и финансового состояния контрагента (аккредитация), проведения регулярных независимых проверок с ротацией сюрвейеров и наличием страхового покрытия, в том числе покрывающее риск мошенничества, размер которого был достаточен для компенсации потенциальных убытков согласно анализу рыночной статистики предыдущих периодов. Группа предпринимает все необходимые действия, а именно: были поданы заявления о возбуждении уголовных дел, заявлены требования по исполнению сделок, возврата недостающего обеспечения и требования страхового возмещения. Группа создала резерв в размере 2 358,6 млн руб., который покрывает риск позиций с недостаточным обеспечением, а также более консервативную оценку потенциального риска по элеваторам, на которых не обнаружена недостача зерна, ввиду наблюдаемого возросшего риска хищения на рынке зерна. Для минимизации рисков хранения Группа допускает открытие новых своп позиций только при соблюдении дополнительных требований.

В первом квартале 2018 года один из профессиональных участников денежного рынка допустил дефолт. Во время проведения процедуры дефолт-менеджмента произошла частичная разблокировка обеспечения в результате операционной ошибки. Оставшегося обеспечения на счетах данного участника в Группе оказалось недостаточно для покрытия соответствующих обязательств перед Группой. Оценка резерва на возможные потери по состоянию на 31 марта 2018 года составила 856,4 млн руб. Во втором квартале 2018 года средства были выплачены из собственных средств Группы, и задолженность данного участника рынка была списана как безнадежная. В июне 2018 года Группа подала заявление о признании данного профессионального участника банкротом в связи с неисполнением последним своих обязательств. Открыто конкурсное производство. Группа внедрила меры для предотвращения повторения подобной операционной ситуации в будущем.



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки

Данные по изменению резерва под ожидаемые кредитные убытки Группы за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года и 31 марта 2018 года, представлены ниже:

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в финансовых организациях	Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	Прочие финансовые активы	Итого
<i>Примечание</i>	14	16		22	
31 декабря 2017 г.	-	-	-	23,3	23,3
Эффект применения МСФО 9	5,2	23,7	338,6	49,7	417,2
1 января 2018 г. (с учетом эффекта МСФО 9)	5,2	23,7	338,6	73,0	440,5
Чистое (восстановление)/ начисление за период	(1,0)	(23,3)	(2,4)	2,3	(24,4)
31 марта 2018 г.	4,2	0,4	336,2	75,3	416,1
31 декабря 2018 г.	4,7	36,3	192,0	84,5	317,5
Чистое (восстановление)/ начисление за период	(1,4)	(1,5)	60,5	237,3	294,9
Списания	-	-	-	(5,6)	(5,6)
31 марта 2019 г.	3,3	34,8	252,5	316,2	606,8

В первом квартале 2019 года Руководство Группы выявило несколько некорректно проведенных хозяйственных платежей. Указанные платежи никак не связаны с деятельностью Группы по организации торгов и осуществлению клиринга. Руководство незамедлительно предприняло необходимые меры по разрешению ситуации и усовершенствованию контрольных процедур для исключения подобных ошибок в будущем. По состоянию на отчетную дату Группа создала резерв под дебиторскую задолженность в размере 259,1 млн руб., представленный в строке прочие финансовые активы.

Чистое начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года включено в консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках в составе прочих операционных расходов. Чистое восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки Группы за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, включено в консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов.

По состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход включены в резерв переоценки инвестиций. Изменение резерва отражается в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе.



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам состоит из суммы ожидаемых кредитных убытков, рассчитанных на срок в 12 месяцев для активов, отнесенных к Стадии 1, и ожидаемых кредитных убытков, рассчитанных на весь срок действия активов для Стадии 2 или Стадии 3. Детализация финансовых активов Группы и соответствующих резервов под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года представлена ниже:

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в финансовых организациях	Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	Прочие финансовые активы	Итого
<i>Прим.</i>	<i>14</i>	<i>16</i>		<i>22</i>	
31 марта 2019 г.					
Активы Стадии 1	741 058,3	64 721,1	188 442,4	1 296,7	995 518,5
Активы Стадии 2	-	-	-	10,6	10,6
Активы Стадии 3	-	-	-	290,3	290,3
Итого финансовые активы	741 058,3	64 721,1	188 442,4	1 597,5	995 819,3
Резерв по активам Стадии 1	(3,3)	(34,8)	(252,5)	(24,8)	(315,4)
Резерв по активам Стадии 2	-	-	-	(1,1)	(1,1)
Резерв по активам Стадии 3	-	-	-	(290,3)	(290,3)
Итого резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,3)	(34,8)	(252,5)	(316,2)	(606,8)
31 декабря 2018 г.					
Активы Стадии 1	416 395,9	95 414,1	210 752,4	968,0	723 530,4
Активы Стадии 2	-	-	-	4,3	4,3
Активы Стадии 3	-	-	-	34,6	34,6
Итого финансовые активы	416 395,9	95 414,1	210 752,4	1 006,9	723 569,3
Резерв по активам Стадии 1	(4,7)	(36,3)	(192,0)	(49,4)	(282,4)
Резерв по активам Стадии 2	-	-	-	(0,5)	(0,5)
Резерв по активам Стадии 3	-	-	-	(34,6)	(34,6)
Итого резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4,7)	(36,3)	(192,0)	(84,5)	(317,5)



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

13. 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.

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 и 2018 годов:

	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
Прибыль до налога на прибыль	3 892,7	5 486,5
Налог по установленной ставке (20%)	778,5	1 097,3
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(80,1)	(98,7)
Расходы, не учитываемые при налогообложении	98,8	202,3
Расходы по налогу на прибыль	797,2	1 200,9
Расход по текущему налогу на прибыль	3 052,8	1 388,0
Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные возникновением и восстановлением временных разниц	(2 257,2)	(186,0)
Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные переносом налоговых убытков на будущие периоды	1,6	(1,1)
Расходы по налогу на прибыль	797,2	1 200,9



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

13. Налог на прибыль (продолжение)

	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
По состоянию на начало периода – отложенные налоговые активы	125,1	258,2
По состоянию на начало периода – отложенные налоговые обязательства	(3 821,4)	(2 943,3)
Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прочего совокупного дохода	(288,1)	181,5
Изменение остатков по отложенному налогу на прибыль, отраженное в составе прибыли или убытка	2 255,6	187,1
По состоянию на конец периода – отложенные налоговые активы	782,7	480,5
По состоянию на конец периода – отложенные налоговые обязательства	(2 516,2)	(2 797,0)

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в банках	730 532,8	398 747,5
Средства в Центральном банке Российской Федерации	10 509,3	17 641,7
Расчеты по брокерским и клиринговым операциям	9,9	1,0
Наличные средства в кассе	6,3	5,7
Итого денежные средства и их эквиваленты	741 058,3	416 395,9
За вычетом резерва под ОКУ (Прим. 12)	(3,3)	(4,7)
Итого денежные средства и их эквиваленты	741 055,0	416 391,2

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

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Еврооблигации эмитентов РФ	3 030,2	3 188,5
Производные финансовые инструменты	579,6	1 029,4
Долевые ценные бумаги эмитентов РФ	109,8	120,5
Долевые ценные бумаги эмитентов других стран	68,0	12,5
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ	3 787,6	4 350,9



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

16. Средства в финансовых организациях

Средства в финансовых организациях представлены следующим образом:

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность по операциям обратного репо с финансовыми организациями	47 532,0	48 382,7
Межбанковские кредиты и срочные депозиты	12 945,8	42 728,5
Корреспондентские счета в драгоценных металлах	4 243,1	4 301,8
Дебиторская задолженность по брокерским и клиринговым операциям	0,2	1,1
Итого средства в финансовых организациях	64 721,1	95 414,1
За вычетом резерва под ОКУ (Прим. 12)	(34,8)	(36,3)
Итого средства в финансовых организациях	64 686,3	95 377,8

По состоянию на 31 марта 2019 года межбанковские кредиты и срочные депозиты включают средства, ограниченные в использовании, на корреспондентском счете в Euroclear Bank S.A./N.V. (Брюссель), которые представляют собой выплаты по иностранным ценным бумагам (по купонам и основному долгу), принадлежащим клиенту депозитария, в сумме 7 798,9 млн руб. (31 декабря 2018 года: 7 805,5 млн руб.). Средства участников торгов включают остатки на счетах данного клиента в отношении указанных бумаг в сумме 7 798,9 млн руб. (31 декабря 2018 года: 7 805,5 млн руб.).

17. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сделки репо	3 344 420,6	3 310 008,3
Валютные операции	6 310,7	2 011,9
Итого финансовые активы и обязательства ЦК	3 350 731,3	3 312 020,2

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. По состоянию на 31 марта 2019 и 31 декабря 2018 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.

18. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Государственные долговые ценные бумаги РФ	127 736,9	133 825,1
Долговые ценные бумаги эмитентов РФ	24 522,2	24 160,5
Долговые ценные бумаги эмитентов других стран	18 983,9	25 099,6
Долговые ценные бумаги коммерческих банков РФ	17 199,4	17 590,8
Долговые ценные бумаги ЦБ РФ	-	10 076,4
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	188 442,4	210 752,4



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

19. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Активы в форме права пользования	Всего
Первоначальная стоимость						
31 декабря 2017 г.	219,3	5 863,1	6 799,2	8,8	-	12 890,4
Приобретения	-	-	70,9	-	-	70,9
Реклассифицировано	-	-	4,2	(4,2)	-	-
Выбытия	-	-	(2,0)	-	-	(2,0)
Курсовые разницы	0,4	2,5	0,5	-	-	3,4
31 марта 2018 г.	219,7	5 865,6	6 872,8	4,6	-	12 962,7
31 декабря 2018 г.	219,8	5 865,9	7 075,0	47,0	-	13 207,7
1 января 2019 г. (с учетом эффекта МСФО 16)	219,8	5 865,9	7 075,0	47,0	269,0	13 476,7
Приобретения	-	-	37,7	-	11,9	49,6
Реклассифицировано	-	-	38,0	(38,0)	-	-
Выбытия	-	-	(20,4)	-	-	(20,4)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи	(10,7)	(63,5)	(15,0)	-	-	(89,2)
Курсовые разницы	(0,6)	(3,8)	(0,9)	-	-	(5,3)
31 марта 2019 г.	208,5	5 798,6	7 114,4	9,0	280,9	13 411,4
Накопленная амортизация						
31 декабря 2017 г.	-	1 453,0	4 801,2	-	-	6 254,2
Начисления за период	-	29,1	336,6	-	-	365,7
Выбытия	-	-	(1,8)	-	-	(1,8)
Курсовые разницы	-	0,5	0,3	-	-	0,8
31 марта 2018 г.	-	1 482,6	5 136,3	-	-	6 618,9
31 декабря 2018 г.	-	1 571,6	5 662,2	-	-	7 233,8
Начисления за период	-	29,1	274,5	-	46,0	349,6
Выбытия	-	-	(20,4)	-	-	(20,4)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи	-	(14,8)	(11,8)	-	-	(26,6)
Курсовые разницы	-	(0,9)	(0,7)	-	-	(1,6)
31 марта 2019 г.	-	1 585,0	5 903,8	-	46,0	7 534,8
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2018 г.	219,8	4 294,3	1 412,8	47,0	-	5 973,9
31 марта 2019 г.	208,5	4 213,6	1 210,6	9,0	234,9	5 876,6

По состоянию на 31 марта 2019 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составляет 3 402,6 млн руб. (31 декабря 2018 года: 3 243,3 млн руб.).



**Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности
(неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

20. Нематериальные активы

	Программное обеспечение и лицензии	Клиентская база	Нематериаль- ные активы в разработке	Итого
Первоначальная стоимость				
31 декабря 2017 г.	4 916,4	19 606,7	613,9	25 137,0
Приобретения	459,1	-	(245,6)	213,5
Курсовые разницы	0,1	-	-	0,1
31 марта 2018 г.	5 375,6	19 606,7	368,3	25 350,6
31 декабря 2018 г.	5 872,1	19 606,7	777,2	26 256,0
Приобретения	93,6	-	95,9	189,5
Реклассифицировано	38,2	-	(38,2)	-
Выбытия	(0,8)	-	-	(0,8)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи	(1,6)	-	-	(1,6)
Курсовые разницы	(0,1)	-	-	(0,1)
31 марта 2019 г.	6 001,4	19 606,7	834,9	26 443,0
Накопленная амортизация				
31 декабря 2017 г.	1 719,4	5 109,7	-	6 829,1
Начисления за период	180,0	294,1	-	474,1
Курсовые разницы	0,2	-	-	0,2
31 марта 2018 г.	1 899,6	5 403,8	-	7 303,4
31 декабря 2018 г.	2 365,6	6 286,1	-	8 651,7
Начисления за период	229,1	294,1	-	523,2
Выбытия	(0,8)	-	-	(0,8)
Реклассифицировано в активы, предназначенные для продажи	(1,2)	-	-	(1,2)
Курсовые разницы	(0,1)	-	-	(0,1)
31 марта 2019 г.	2 592,6	6 580,2	-	9 172,8
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2018 г.	3 506,5	13 320,6	777,2	17 604,3
31 марта 2019 г.	3 408,8	13 026,5	834,9	17 270,2



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

21. Активы, предназначенные для продажи

В марте 2019 года Наблюдательный совет одобрил план по продаже ETC. Таким образом, по состоянию на 31 марта 2019 года Группа представила ETC как группу выбытия, предназначенную для продажи, в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года, чистый приток денежных средств от операционной деятельности ETC составил 12,4 млн руб.

Ниже приведены основные классы активов и обязательств ETC, классифицированные в качестве предназначенных для продажи, по состоянию на отчетную дату:

	31 марта 2019 г.
Активы, предназначенные для продажи	
Денежные средства и их эквиваленты	4,3
Средства в финансовых организациях	14,4
Основные средства	62,7
Нематериальные активы	0,4
Прочие активы	32,8
Итого активы, предназначенные для продажи	114,6
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	
Прочие обязательства	9,1
Итого обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	9,1

22. Прочие активы

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	1 597,5	1 006,9
За вычетом резерва под ОКУ (Прим. 12)	(316,2)	(84,5)
Итого прочие финансовые активы	1 281,3	922,4
Прочие нефинансовые активы		
Расходы будущих периодов	419,2	392,2
Драгоценные металлы	193,6	1 976,8
Авансы, выданные под приобретение основных средств и нематериальных активов	155,2	141,1
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	18,7	64,7
Прочее	17,9	14,1
Итого прочие активы	2 085,9	3 511,3



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

23. Средства участников торгов

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства участников клиринга	755 549,2	521 359,0
Прочие текущие и расчетные счета	58 075,4	58 121,3
Обеспечение под стресс	19 564,4	14 629,7
Фонды покрытия рисков	5 842,9	6 091,4
Счета участников клиринга в драгоценных металлах	1 485,8	6 278,4
Итого средства участников торгов	840 517,7	606 479,8

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 дебиторскую задолженность по сделкам обратного репо (Примечания 14, 16).

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. Данные ценные бумаги не являются активами Группы и не отражаются в ее консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении.

Обеспечение под стресс – это дополнительное индивидуальное клиринговое обеспечение на валютном, фондовом и срочном рынках. Обеспечение под стресс рассчитывается исходя из объема риска по сделкам с частичным обеспечением, заключаемым Участниками клиринга с Центральным контрагентом на соответствующем рынке. Требования к внесению обеспечения под стресс возникают у участников клиринга, имеющих средневзвешенные позиции на рынке, отличающиеся в большую сторону от позиций остальных участников соответствующего рынка. НКЦ обязан уплачивать проценты участникам клиринга за право использования средств, внесенных в качестве обеспечения под стресс.

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 14, 16).



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

24. Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам

Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам включает дивиденды, купонный доход и иные выплаты, причитающиеся Депонентам, по ценным бумагам, полученным Группой от эмитентов ценных бумаг в рамках осуществления депозитарной деятельности.

Срок перечисления дивидендов и купонного дохода составляет от одного до трех дней. Дивиденды и купонный доход и иные выплаты по ценным бумагам отражаются по их договорной стоимости.

25. Прочие обязательства

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Прочие финансовые обязательства:		
Обязательства по выплате вознаграждений сотрудникам	2 348,8	2 185,8
Кредиторская задолженность по торговым и прочим операциям	703,0	633,7
Обязательства по аренде	255,2	-
Обязательства по производным финансовым инструментам	166,0	104,2
Обязательства налогового агента при выплате доходов владельцам ценных бумаг	2,2	32,3
Обязательства по выплате дивидендов	0,2	0,2
Итого прочие финансовые обязательства	3 475,4	2 956,2
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резерв (Прим. 11, 30)	2 358,6	218,3
Авансы полученные	511,1	239,3
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	345,7	115,4
Отложенный комиссионный доход	329,8	439,7
Итого прочие обязательства	7 020,6	3 968,9

26. Уставный капитал и эмиссионный доход

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

	Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции (количество акций)	Выкупленные собственные акции (количество акций)
31 декабря 2017 г.	2 276 401 458	(28 072 870)
Исполненные опционы (Прим. 10)	-	310 752
31 марта 2018 г.	2 276 401 458	(27 762 118)
31 декабря 2018 г.	2 276 401 458	(26 014 430)
Исполненные опционы (Прим. 10)	-	3 378 726
31 марта 2019 г.	2 276 401 458	(22 635 704)



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. Уставный капитал и эмиссионный доход (продолжение)

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

Количество разрешенных к выпуску акций по состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года составляло 12 095 322 151 штук.

27. Нераспределенная прибыль

В течение 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2019 года и 31 марта 2018 года, Группа не осуществляла выплату дивидендов по обыкновенным акциям.

Средства Группы, возможные к распределению среди акционеров, ограничены суммой ее фондов, 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, а также фонды НКЦ, относящиеся к деятельности ЦК, необходимые в соответствии с требованиями ЦБ.

28. Прибыль на акцию

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

	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании	3 085,6	4 284,8
Средневзвешенное количество акций	2 253 117 779	2 248 470 952
Влияние разводненных опционов на акции	2 879 212	8 347 869
Средневзвешенное количество акций, скорректированных с учетом эффекта разводнения	2 255 996 991	2 256 818 821
Базовая прибыль на акцию, руб.	1,37	1,91
Разводненная прибыль на акцию, руб.	1,37	1,90

29. Операционные сегменты

В целях управления Группа выделяет следующие операционные сегменты исходя из видов продуктов и услуг:

Операционный сегмент «**Торговые сервисы**» включает в себя услуги Группы по организации торгов на валютном, фондовом, срочном, денежном рынках, услуги листинга и прочие услуги, связанные с организацией торгов.



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Операционные сегменты (продолжение)

На **валютном рынке** Московской Биржи заключаются сделки спот и своп различной срочности со следующими валютами: долларом США (USD), евро (EUR), китайским юанем (CNY), гонконгским долларом (HKD), британским фунтом (GBP), швейцарским франком (CHF), турецкой лирой (TRY), украинской гривной (UAH), казахским тенге (KZT) и белорусским рублем (BYR). На валютном рынке также торгуются поставочные фьючерсные контракты на валютные пары и осуществляются сделки с драгоценными металлами: золотом и серебром.

На **денежном рынке** Московская Биржа предоставляет сервис репо с акциями и облигациями следующих типов: репо с Центральным контрагентом, включая репо с клиринговыми сертификатами участия, междилерское репо, прямое репо с Банком России. Также участникам доступны депозитно-кредитные операции, в частности, аукционы по размещению денежных средств на банковских депозитах.

На **фондовом рынке** Московской Биржи проводятся первичные и вторичные торги акциями, облигациями федерального займа (ОФЗ), региональными и корпоративными облигациями, суверенными и корпоративными еврооблигациями, депозитарными расписками, инвестиционными паями, биржевыми инвестиционными фондами (ETF).

На **срочном рынке** Московской Биржи проводятся торги производными инструментами: фьючерсными контрактами на индексы, российские и иностранные акции, облигации федерального займа и еврооблигации Россия-30, валютные пары, процентные ставки, драгоценные металлы, нефть и сахар, а также опционными контрактами на фьючерсы.

Услуги листинга – услуги, связанные с включением и поддержанием ценных бумаг в списке ценных бумаг, допущенных к организованным торгам.

Операционный сегмент «**Клиринг**» включает преимущественно клиринговые услуги, предоставляемые центральным контрагентом, и прочие клиринговые услуги.

Центральный контрагент обеспечивает поддержание стабильности на обслуживаемых рыночных сегментах за счет осуществления системы управления рисками и предоставления участникам клиринговых услуг. ЦК гарантирует исполнение обязательств перед добросовестными участниками по сделкам, заключаемым с ЦК, вне зависимости от исполнения своих обязательств другими участниками рынка.

Операционный сегмент «**Депозитарий**» включают в себя расчетные и депозитарные услуги, оказываемые участникам на биржевом и внебиржевом рынках, услуги по регистрации внебиржевых сделок (услуги репозитария), услуги по управлению обеспечением и информационные услуги.

Операционный сегмент «**Прочие**»: сегмент включает в себя результаты деятельности Группы по услугам предоставления информационных продуктов, технологических сервисов участникам рынка, услуг листинг, а также неаллоцируемые на другие сегменты доходы и расходы.

Технологические и информационные сервисы включают широкий спектр профессиональных решений для доступа к рынкам Биржи, электронной торговли на базе современных биржевых технологий, рыночные данные в режиме реального времени, информацию об итогах торгов и индексах.



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Операционные сегменты (продолжение)

Менее 1% доходов Группы от внешних клиентов получены за пределами территории Российской Федерации. Менее 1% внеоборотных активов Группы расположены за пределами территории Российской Федерации. Бизнес, который Группа ведет на территории Республики Казахстан не оказывает существенного влияния на отчетность Группы, и в связи с этим не выделяется в отдельный отчетный сегмент.

Результаты деятельности сегментов определяются до учета налога на прибыль. Таким образом, налог на прибыль не распределяется между операционными сегментами.

Сегментная отчетность и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству для анализа, составляются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и корректируются на межсегментные перераспределения. Руководство Группы оценивает финансовые результаты сегментов исходя из показателей выручки и операционной прибыли, приходящихся на сегмент, учитывая различия в продуктах и услугах разных сегментов.

Ниже приведена информация о доходах и расходах Группы в разрезе операционных сегментов за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года, и 3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 года.

	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.				
	Торговые сервисы	Клиринг	Депозитарий	Прочие сервисы	Итого
Доходы					
Комиссионные доходы	2 148,3	2 345,3	1 232,6	391,3	6 117,5
Чистые процентные и прочие финансовые доходы*	1 559,3	1 754,7	596,9	-	3 910,9
Прочие операционные доходы	-	218,3	-	36,4	254,7
Итого доходы	3 707,6	4 318,3	1 829,5	427,7	10 283,1
Расходы					
Расходы на персонал	(807,4)	(279,3)	(538,7)	(130,5)	(1 755,9)
Общие и административные расходы, <i>Вкл. амортизационные отчисления</i>	(1 030,8)	(269,9)	(525,0)	(155,3)	(1 981,0)
	<i>(434,1)</i>	<i>(136,0)</i>	<i>(264,5)</i>	<i>(38,2)</i>	<i>(872,8)</i>
Итого расходы без учета прочих операционных расходов	(1 838,2)	(549,2)	(1 063,7)	(285,8)	(3 736,9)
Итого прибыль до вычета прочих операционных расходов и налогообложения	1 869,4	3 769,1	765,8	141,9	6 546,2
Прочие операционные расходы	(243,4)	(2 372,6)	(37,5)	-	(2 653,5)
Итого прибыль до налогообложения	1 626,0	1 396,5	728,3	141,9	3 892,7



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Операционные сегменты (продолжение)

	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.				
	Торговые сервисы	Клиринг	Депозитарий	Прочие сервисы	Итого
Доходы					
Комиссионные доходы	2 221,7	1 863,1	1 088,6	332,3	5 505,7
Чистые процентные и прочие финансовые доходы*	1 524,2	2 289,0	520,4	-	4 333,6
Прочие операционные доходы	-	21,8	-	9,7	31,5
Итого доходы	3 745,9	4 173,9	1 609,0	342,0	9 870,8
Расходы					
Расходы на персонал	(814,5)	(251,8)	(511,9)	(128,9)	(1 707,1)
Общие и административные расходы, Вкл. амортизационные отчисления	(912,1)	(282,5)	(488,3)	(137,9)	(1 820,8)
	(421,7)	(143,1)	(244,2)	(30,8)	(839,8)
Итого расходы без учета прочих операционных расходов	(1 726,6)	(534,3)	(1 000,2)	(266,8)	(3 527,9)
Итого прибыль до вычета прочих операционных расходов и налогообложения	2 019,3	3 639,6	608,8	75,2	6 342,9
Прочие операционные расходы	-	(856,4)	-	-	(856,4)
Итого прибыль до налогообложения	2 019,3	2 783,2	608,8	75,2	5 486,5

* включая чистый финансовый результат по финансовым активам, оцениваемым по ССчПСД, и чистый финансовый результат по операциям в иностранной валюте

30. Условные и договорные обязательства

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

В декабре 2015 года у брокерской компании возникли неисполненные обязательства по сделкам на фондовом рынке Группы, которые были закрыты стандартными процедурами дефолт-менеджмента, предусмотренными Федеральным законом «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», с целью исполнения обязательств перед добросовестными участниками торгов и клиринга. В сентябре 2016 года брокер был признан банкротом. В октябре 2017 года конкурсный управляющий подал иск в арбитражный суд о недействительности закрытых сделок. В течение 2018 года суды первой и второй инстанций удовлетворили жалобу истца. Группа зарезервировала сумму исковых требований под 100% и подала кассационную жалобу, которая была удовлетворена. В результате резерв был консервативно снижен до 25% от требований по иску и составил 218,3 млн руб. В январе 2019 года истцы подали жалобу в Верховный Суд. Верховный Суд еще не принял дело к рассмотрению. По состоянию на 31 марта 2019 года Группа произвела дополнительную оценку риска и полностью восстановила резерв на основании действующего решения суда. Группа уверена в своей правовой позиции.



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 Наблюдательного Совета. 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.), долгосрочные вознаграждения, а также расходы по договорам на приобретение долевых инструментов.

В консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Прочие обязательства	447,5	499,9
Договора на приобретение долевых инструментов	359,5	427,8

В консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
Краткосрочные вознаграждения работникам	110,3	199,5
Долгосрочные вознаграждения работникам	22,5	23,7
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов	21,7	24,6
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	154,5	247,8



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(6) Операции с компаниями, связанными с государством

На 31 марта 2019 года Российская Федерация обладает значительным влиянием на деятельность Московской Биржи.

В ходе своей обычной деятельности Группа оказывает компаниям, связанным с государством, торговые, клиринговые и депозитарные услуги, размещает средства в банках, связанных с государством, и приобретает облигации, выпущенные Российской Федерацией или компаниями, связанными с государством. Согласно п.26 (b) МСФО (IAS) 24 Группа раскрывает следующие значительные балансовые остатки и финансовые результаты по операциям с компаниями, связанными с государством, на 31 марта 2019 и 31 декабря 2018 года и за три месяца, закончившихся 31 марта 2019 года и 31 марта 2018 года:

	31 марта 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	124 558,5	141 543,9
Средства в финансовых организациях	263,7	4 098,9
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	165 280,9	187 486,7
Прочие активы	319,5	396,6
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Средства участников торгов	481 697,5	272 766,2
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	42 663,6	-
Кредиторская задолженность по выплатам владельцам ценных бумаг	1 896,4	22 210,6
Прочие обязательства	273,4	195,4
	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
Комиссионные доходы	2 115,9	1 898,3
Процентные и прочие финансовые доходы	2 360,0	3 096,0
Процентные расходы	(462,0)	(24,6)
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД	(3,1)	302,5
Прочие операционные доходы	3,4	-
Общие и административные расходы	(49,1)	(50,5)

На 31 марта 2019 года операции с компаниями, связанными с государством, в финансовых активах и обязательствах центрального контрагента составили 33,2% от общего остатка (31 декабря 2018 года: 29,8%).



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

32. Оценка справедливой стоимости

Группа производит оценку справедливой стоимости своих финансовых активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости". 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 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 марта 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 марта 2019 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ	3 030,2	579,6	177,8	3 787,6
Финансовые требования и обязательства ЦК (валютные операции)	6 310,7	-	-	6 310,7
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	178 611,5	9 830,9	-	188 442,4
Производные финансовые обязательства	-	(166,0)	-	(166,0)



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

32. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2018 г.			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧОПУ	3 188,5	1 029,4	133,0	4 350,9
Финансовые требования и обязательства ЦК (валютные операции)	2 011,9	-	-	2 011,9
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	194 915,1	15 837,3	-	210 752,4
Производные финансовые обязательства	-	(104,2)	-	(104,2)

Справедливая стоимость по статьям "Денежные средства и их эквиваленты", "Средства в финансовых организациях", "Прочие финансовые активы", "Средства участников торгов" и "Прочие финансовые обязательства" по состоянию на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года относится к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Переводы между уровнем 1 и уровнем 2

В отношении активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на постоянной основе, Группа определяет, имели ли место переводы между уровнями иерархии, проводя на конец каждого отчетного периода повторный анализ классификации по категориям (на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии, и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом).

В следующей таблице отражена общая сумма переводов финансовых активов между уровнем 1 и уровнем 2. Переводы между уровнем 2 и уровнем 1 (между уровнем 1 и уровнем 2) произошли ввиду того, что рынки определенных финансовых активов стали (перестали быть) активными в течение периода.

	Переводы между уровнем 1 и уровнем 2	
	3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 г.	3 месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.
Между уровнем 1 и уровнем 2		
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	3 342,5	4 892,2
Между уровнем 2 и уровнем 1		
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	9 229,0	5 971,6



Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2019 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

33. События после отчетной даты

25 апреля 2019 года годовое общее собрание акционеров ПАО Московская Биржа утвердило решение направить на выплату дивидендов 17 258,3 млн руб. по итогам 2018 года. Размер дивидендов на акцию за 2018 год составляет 7,70 руб. на одну обыкновенную акцию (за 2017 год: 18 120,2 млн руб., или 7,96 руб. на одну обыкновенную акцию).

В апреле 2019 года Наблюдательный совет принял решение об изменениях в Руководстве компании. В связи с досрочным выполнением задач, предусмотренных текущей стратегией Группы, Александр Афанасьев завершает свою работу в компании в должности Председателя Правления 15 мая 2019 года. Юрий Денисов назначен Председателем Правления.