

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Наблюдательному совету Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

### Основание для выражения мнения

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

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Компания: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

Основной государственный регистрационный номер: 1027739387411, запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16.10.2002 г.

Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, Большой Кисловский пер., д.13

Аудиторская организация: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482, выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:

серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603080484.

## Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

### *Оценка нематериальных активов и гудвила*

Данный вопрос мы отнесли к ключевым, поскольку Руководство принимает сложные и субъективные суждения в отношении сроков полезного использования таких нематериальных активов, как программное обеспечение и клиентская база, а также наличия признаков обесценения данных активов и гудвила. Суммы нематериальных активов и гудвила являются существенными для пользователей финансовой отчетности.

Мы сосредоточили свое внимание на следующих аспектах:

- ▶ основные допущения, лежащие в основе определения сроков полезного использования нематериальных активов Группы при их первоначальном признании и последующем учете;
- ▶ капитализация расходов, понесенных Группой в рамках доработки программного обеспечения;
- ▶ основные допущения, лежащие в основе оценки наличия факторов обесценения нематериальных активов.

Информация о нематериальных активах и гудвиле представлена в Примечаниях 17 и 18 к консолидированной финансовой отчетности, соответственно.

## Что было сделано в ходе аудита?

Мы получили понимание процедур по определению первоначальной стоимости и сроков полезного использования нематериальных активов, а также по последующему учету таких активов. Указанные процедуры включали контроль за определением и пересмотром сроков полезного использования нематериальных активов, капитализацией расходов в составе программного обеспечения, выявлением факторов обесценения, оценкой возмещаемой суммы подразделений, генерирующих денежные потоки, а также списанием стоимости обесцененных нематериальных активов.

В отношении определения сроков полезного использования нематериальных активов мы проверили, что оценки руководства не противоречат историческим данным и соответствуют общепринятой отраслевой практике. Мы проверили, что утвержденные изменения сроков полезного использования активов были применены перспективно ко всем аналогичным классам активов.

Также мы оценили состав расходов, капитализированных в качестве нематериальных активов в 2017 году, путем тестирования на выборочной основе соответствия расходов, отнесенных на увеличение стоимости программного обеспечения, критериям капитализации.

В рамках процедур по оценке гудвила и клиентской базы мы проверили распределение гудвила и клиентской базы по подразделениям, генерирующим денежные потоки.

Мы рассмотрели анализ, проведенный руководством Группы, в отношении наличия факторов обесценения. Мы проверили оценку руководством Группы возмещаемой стоимости данных активов в разрезе подразделений, генерирующих денежные потоки, а также основные оценочные значения и допущения, используемые при моделировании ожидаемых денежных потоков, проверили ключевые допущения и их влияние на возможное обесценение. В частности, мы сфокусировались на анализе ценности использования активов, уровне прогнозируемых денежных потоков и исторической точности прогнозов руководства по сравнению с фактическими результатами.

В отдельных случаях мы получили оценочные значения, отличные от значений, рассчитанных руководством. Данные разницы были связаны, в том числе, с наличием неотъемлемых факторов неопределенности, раскрываемых в консолидированной финансовой отчетности и не оказали существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

Мы проверили полноту и достоверность раскрытий, представленных в консолидированной финансовой отчетности, а также их соответствие применимым требованиям МСФО.

---

## Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

*Функционирование информационных систем и средств контроля*

Данный вопрос мы отнесли к ключевым, поскольку функционирование систем бухгалтерского учета и отчетности Группы в значительной степени зависит от надежности соответствующих информационных систем, характеризующихся высоким уровнем сложности, а также от наличия эффективных процедур контроля.

Существует риск того, что автоматизированные процедуры учета и связанные с ними ручные процедуры контроля разработаны или функционируют ненадлежащим образом. Наше внимание было в основном сосредоточено на торгово-клиринговых системах, поскольку наиболее существенная часть выручки Группы признается на основании информации, сгенерированной торгово-клиринговыми системами.

## Что было сделано в ходе аудита?

Мы провели оценку и тестирование эффективности процедур общего контроля над информационными технологиями.

Мы оценили и протестировали контрольные процедуры в информационных системах, которые поддерживают и автоматизируют процессы бухгалтерского учета и подготовки финансовой отчетности Группы. Для данных информационных систем нами были изучены процессы управления доступом, управления изменениями и эксплуатации информационных систем и выявлены ключевые процедуры общего контроля над ИТ, внедренные руководством Группы и покрывающие риски существенного искажения финансовой отчетности Группы.

В отдельных случаях по результатам выполненного тестирования процедур общего контроля над ИТ были обнаружены недостатки, однако сочетание проверки эффективности компенсирующих контрольных процедур и непосредственной проверки по существу обеспечило нам достаточный для целей аудита объем доказательств того, что мы можем полагаться на информационные системы Группы для целей нашего аудита.

---

## Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

## Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 2 марта 2017 года.

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

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

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

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

## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных

аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;

- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;
- ▶ получаем аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита, включенные в настоящее заключение.

  
Неклюдов Сергей Вячеславович,  
руководитель задания



*Deloitte & Touche*

2 марта 2018 года