

# **Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»**

Финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2020 года,  
и аудиторское заключение  
независимого аудитора

**Небанковская кредитная организация  
акционерное общество  
«Национальный расчетный депозитарий»**

**Содержание**

---

**Страница**

Аудиторское заключение независимого аудитора .....	1
Отчет о прибылях и убытках .....	6
Отчет о совокупном доходе .....	7
Отчет о финансовом положении .....	8
Отчет о движении денежных средств .....	9-10
Отчет об изменениях в капитале .....	11

**Примечания к финансовой отчетности**

1. Организация .....	12
2. Принципы составления финансовой отчетности .....	13
3. Основные положения учетной политики .....	14
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках .....	34
5. Изменения в порядке представления финансовой отчетности .....	37
6. Комиссионные доходы .....	38
7. Комиссионные расходы .....	38
8. Процентные и прочие финансовые доходы .....	39
9. Процентные расходы .....	39
10. Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	39
11. Прочие доходы .....	40
12. Расходы на персонал .....	40
13. Административные и прочие операционные расходы .....	42
14. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки .....	42
15. Налог на прибыль .....	46
16. Денежные средства и их эквиваленты .....	48
17. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	48
18. Средства в кредитных организациях .....	49
19. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход ..	49
20. Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы .....	50
21. Прочие активы .....	51
22. Средства участников расчетов .....	51
23. Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам .....	52
24. Прочие обязательства .....	52
25. Уставный капитал и добавочный капитал .....	53
26. Нераспределенная прибыль .....	53
27. Условные и договорные обязательства .....	54
28. Операции со связанными сторонами .....	55
29. Управление капиталом .....	58
30. Оценка справедливой стоимости .....	58
31. Политика управления рисками .....	60

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам и Наблюдательному совету Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий»

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* (далее – «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Прочая информация**

Руководство несёт ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете за 2020 год, за исключением финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет за 2020 год будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о 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.

Если при ознакомлении с годовым отчетом за 2020 года мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Организации.

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

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;

- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- 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 Организации непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Организацией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

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.

**Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»**

Руководство Организации несет ответственность за выполнение Организацией обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Федеральный закон) в ходе аудита финансовой отчетности Организации за 2020 год мы провели проверку выполнения Организацией по состоянию на 1 января 2021 года обязательных нормативов, установленных Банком России, и соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Организацией требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчетом, сравнением и сверкой числовых значений и иной информации.

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

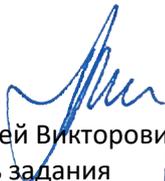
1. В части выполнения Организацией обязательных нормативов, установленных Банком России: значения установленных Банком России обязательных нормативов Организации по состоянию на 1 января 2021 года находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Организации, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Организации достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с МСФО и российскими правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности кредитными организациями;

2. В части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
  - (а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2020 года департамент внутреннего аудита Организации подотчетен Наблюдательному совету Организации, департамент риск-менеджмента Организации не был подчинен и не был подотчетен подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители департамента внутреннего аудита и департамента риск-менеджмента Организации соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;
  - (б) действующие по состоянию на 31 декабря 2020 года внутренние документы Организации, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Организации кредитным, операционным, рыночным рисками и риском ликвидности, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Организации в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;
  - (в) наличие в Организации по состоянию на 31 декабря 2020 года системы отчетности по значимым для Организации кредитному, операционному, рыночному рискам и риску ликвидности, а также собственным средствам (капиталу) Организации;
  - (г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных департаментом риск-менеджмента Организации и департаментом внутреннего аудита Организации в течение 2020 года по вопросам управления кредитным, операционным, рыночным рисками и риском ликвидности Организации, соответствовали внутренним документам Организации; указанные отчеты включали результаты наблюдения департамента риск-менеджмента Организации и департамента внутреннего аудита Организации в отношении оценки эффективности соответствующих методик Организации, а также рекомендации по их совершенствованию;

- (д) по состоянию на 31 декабря 2020 года к полномочиям Наблюдательного совета Организации и ее исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Организацией установленных внутренними документами Организации предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Организации процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2020 года Наблюдательный совет Организации и ее исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные департаментом риск-менеджмента и департаментом внутреннего аудита Организации, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации проведены нами исключительно для целей проверки соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

  
Швецов Андрей Викторович  
руководитель задания

19 марта 2021 года



Организация: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Свидетельство о государственной регистрации № 3294, выдано Центральным банком Российской Федерации 27.06.1996 г.

Основной государственный регистрационный номер:  
1027739132563

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 №007811464, выдано 30.08.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Место нахождения: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

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

Основной государственный регистрационный номер:  
1027700425444

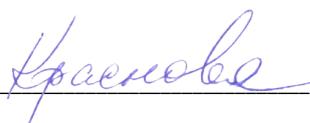
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество», ОРНЗ 12006020384.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Отчет о прибылях и убытках  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Комиссионные доходы	6	7 232 478	6 041 389
Комиссионные расходы	5, 7	(539 737)	(395 732)
Процентные и прочие финансовые доходы	5, 8	1 079 208	1 211 121
Процентные расходы	5, 9	(349 287)	(325 942)
Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	1 588 791	1 274 795
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		656	20 907
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой и от переоценки иностранной валюты		16 656	4 192
Прочие доходы	11	31 585	46 679
<b>Операционные доходы</b>		<b>9 060 350</b>	<b>7 877 409</b>
Расходы на персонал	12	(2 046 177)	(1 854 510)
Административные и прочие операционные расходы	13	(1 714 686)	(1 571 446)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>5 299 487</b>	<b>4 451 453</b>
Расходы по налогу на прибыль	15	(1 049 746)	(868 722)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>4 249 741</b>	<b>3 582 731</b>



Временно исполняющий обязанности  
Председателя Правления

Краснова М. О.

19 марта 2021 года  
г. Москва




Главный бухгалтер

Веремеенко И. Е.

19 марта 2021 года  
г. Москва

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Отчет о совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Чистая прибыль		4 249 741	3 582 731
<b>Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>			
Изменение резерва переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		122 753	137 995
Изменение резерва переоценки, связанного с изменением ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	(5 606)	1 686
Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переклассифицированная в отчет о прибылях и убытках		(656)	(20 907)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам, которые впоследствии будут реклассифицированы	15	(23 298)	(23 755)
<b>Прочий совокупный доход, который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>		<b>93 193</b>	<b>95 019</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>4 342 934</b>	<b>3 677 750</b>

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)

	Приме- чания	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	16	322 372 308	150 925 527
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	532 903	25 595
Средства в кредитных организациях	18	9 191 786	7 693 668
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	19	12 898 367	20 027 604
Основные средства и активы в форме права пользования	20	2 432 197	2 561 093
Нематериальные активы	20	2 360 754	2 332 955
Предоплата по текущему налогу на прибыль		470 164	-
Отложенные налоговые активы	15	63 607	112 592
Прочие активы	21	1 284 796	739 280
<b>Итого активы</b>		<b>351 606 882</b>	<b>184 418 314</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства участников расчетов	22	319 581 069	159 282 722
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	23	15 689 206	11 714 145
Обязательства по текущему налогу на прибыль		33 453	26 492
Прочие обязательства	24	1 598 031	1 167 381
<b>Итого обязательства</b>		<b>336 901 759</b>	<b>172 190 740</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	25	1 193 982	1 193 982
Добавочный капитал	25	1 957 050	1 957 050
Фонд переоценки инвестиций		160 366	67 173
Выплаты, основанные на акциях материнской компании		-	39 303
Нераспределенная прибыль	26	11 393 725	8 970 066
<b>Итого капитал</b>		<b>14 705 123</b>	<b>12 227 574</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>351 606 882</b>	<b>184 418 314</b>

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<b>ПОСТУПЛЕНИЕ/(РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		5 299 487	4 451 453
Корректировки:			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	13, 20	887 216	805 065
Прочие финансовые доходы	8	(2 298)	(6 639)
Изменение в начисленных прочих доходах/расходах, нетто		(192 459)	(76 642)
Чистое изменение в выплатах по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	12	12 634	14 797
Изменение в начисленных процентах, нетто		281 708	(426 296)
Нереализованная (прибыль)/убыток от операций с иностранной валютой		(3 836)	4 760
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	13	523	494
Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам	14	188	3 233
Чистая (прибыль)/убыток по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(505 010)	7 646
Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(656)	(20 907)
<b>Изменения операционных активов и обязательств</b>			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	13 770
Средства в кредитных организациях		(191 236)	(207 884)
Прочие активы		(502 363)	(46 044)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства участников расчетов		135 539 514	77 718 350
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам		3 583 408	(12 588 951)
Прочие обязательства		598 608	316 056
Поступление денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
		144 805 428	69 962 261
Налог на прибыль уплаченный			
		(1 487 262)	(904 354)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>143 318 166</b>	<b>69 057 907</b>

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<b>ПОСТУПЛЕНИЕ/(РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Поступления от выбытия и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		13 542 824	11 147 520
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(6 568 109)	(18 499 804)
Приобретение нематериальных активов		(805 911)	(624 482)
Приобретение основных средств		(25 146)	(97 641)
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>6 143 658</b>	<b>(8 074 407)</b>
<b>ПОСТУПЛЕНИЕ/(РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Дивиденды, выплаченные акционерам	26	(1 850 000)	(2 757 282)
Денежный отток по обязательствам по аренде		(8 605)	(8 429)
<b>Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(1 858 605)</b>	<b>(2 765 711)</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		23 843 537	(10 507 859)
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>171 446 756</b>	<b>47 709 930</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на начало года</b>	<b>16</b>	<b>150 925 556</b>	<b>103 215 626</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец года</b>	<b>16</b>	<b>322 372 312</b>	<b>150 925 556</b>

Сумма процентов, полученных НРД в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, составила 1 354 185 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 773 601 тыс. руб.).

Сумма процентов, уплаченных НРД в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, составила 349 287 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 325 942 тыс. руб.).

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Выплаты, основанные на акциях материнской компании	Фонд переоценки инвестиций	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>1 193 982</b>	<b>1 957 050</b>	<b>24 506</b>	<b>(27 846)</b>	<b>8 144 617</b>	<b>11 292 309</b>
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	3 582 731	3 582 731
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	95 019	-	95 019
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>95 019</b>	<b>3 582 731</b>	<b>3 677 750</b>
Объявленные дивиденды (Примечание 26)	-	-	-	-	(2 757 282)	(2 757 282)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании (Примечание 12)	-	-	14 797	-	-	14 797
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>1 193 982</b>	<b>1 957 050</b>	<b>39 303</b>	<b>67 173</b>	<b>8 970 066</b>	<b>12 227 574</b>
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	4 249 741	4 249 741
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	93 193	-	93 193
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93 193</b>	<b>4 249 741</b>	<b>4 342 934</b>
Объявленные дивиденды (Примечание 26)	-	-	-	-	(1 850 000)	(1 850 000)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании (Примечание 12)	-	-	(39 303)	-	23 918	(15 385)
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>1 193 982</b>	<b>1 957 050</b>	<b>-</b>	<b>160 366</b>	<b>11 393 725</b>	<b>14 705 123</b>

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)

---

## 1. Организация

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «НРД») – центральный депозитарий Российской Федерации, входит в Группу «Московская Биржа». 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.

В 2010 году Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее – «ЗАО РП ММВБ») была реорганизована путем присоединения к ней Закрытого акционерного общества «Национальный депозитарный центр» (далее – «ЗАО НДЦ»). Одновременно наименование ЗАО РП ММВБ было изменено на Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий». 31 мая 2016 года на годовом Общем собрании акционеров НРД было утверждено новое фирменное наименование компании Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» в соответствии с изменившимися требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации. Новое фирменное наименование и соответствующие изменения Устава компании вступили в силу с 26 июля 2016 года, дня регистрации регистрирующим органом Устава в новой редакции.

Деятельность НРД осуществляется на основании следующих лицензий:

- лицензия № 3294 от 4 августа 2016 года на осуществление банковских операций, выданная Центральным банком Российской Федерации (далее – «Банк России»);
- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 045–12042–000100 от 19 февраля 2009 года на осуществление депозитарной деятельности, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам (далее – «ФСФР России»);
- лицензия № 045–00004–000010 от 20 декабря 2012 года на осуществление клиринговой деятельности, выданная ФСФР России;
- лицензия ЛСЗ №0009523 регистрационный № 13169 Н от 27 сентября 2013 года на осуществление предоставления услуг в области шифрования информации, выданная Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России;
- лицензия №045-01 от 28 декабря 2016 года на осуществление репозитарной деятельности, выданная Банком России.

НРД выполняет функции оператора системно и национально значимой платежной системы на основании свидетельства от 24 ноября 2016 года, выданного Банком России.

НРД зарегистрирован по адресу: 105066, город Москва, улица Спартаковская, дом 12.

НРД является дочерней компанией Публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ–РТС» (далее – «Московская биржа»). На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года доля владения составляет 99,997% акций.

НРД не имеет филиалов и представительств в Российской Федерации и за рубежом.

НРД расположен на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2020 года численность сотрудников НРД составляла 542 человека (31 декабря 2019 года: 535 человек).

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 1. Организация (продолжение)

**Операционная среда.** Пакеты санкций, введенные США и Евросоюзом в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций, продолжают оказывать негативное воздействие на экономику России. Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, платежный и торговый балансы России особенно чувствительны к изменениям мировых цен на нефть и газ. Замедление роста мировой экономики, увеличение предложения нефти на мировом рынке на фоне спада объемов ее потребления в течение 2020 года привели к снижению мировых цен на нефть, что отразилось на ослаблении курса российского рубля по отношению к основным валютам.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным и финансовым трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на глобальную экономику.

Влияние пандемии на операции НРД в большой степени зависит от будущих событий, которые являются неопределенными и не поддающимися точному прогнозированию, включая продолжительность пандемии и влияние мер по предупреждению распространения нового коронавируса на мировую и российскую экономику.

НРД провела оценку потенциальных краткосрочных и долгосрочных последствий COVID-19 и мер, введенных в связи с пандемией, для финансовой отчетности, а также достаточности регуляторного капитала и ликвидности. Данная оценка включала стресс-тесты, скорректированные на потенциальное влияние COVID-19 на рыночную волатильность.

Руководство в настоящее время считает, что НРД обладает достаточным запасом капитала и ликвидности для продолжения деятельности и снижения рисков, связанных с COVID-19, в обозримом будущем. НРД продолжает внимательно следить за изменениями, происходящими изо дня в день по мере развития глобальной ситуации.

НРД адаптировалась к указанным событиям. Для обеспечения здоровья сотрудников и поддержания бесперебойной работы значительная часть персонала НРД переведена на удаленный режим труда. НРД имеет наработанный механизм обеспечения непрерывности деятельности и успешно функционирует в условиях высокой волатильности и большого числа транзакций: в течении 2020 года, наблюдается увеличенный объем операций по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. НРД разработаны планы действий для обеспечения бесперебойности деятельности при различных сценариях развития ситуации.

## 2. Принципы составления финансовой отчетности

**Заявление о соответствии.** Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

**Принципы составления.** Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что НРД будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

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

НРД ведет учетные записи в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Ниже приведены обменные курсы иностранных валют к российскому рублю, использованные при составлении данной финансовой отчетности:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Доллар США	73,8757	61,9057
Евро	90,6842	69,3406

---

**Учет влияния инфляции.** До 31 декабря 2002 года считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, НРД применял МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике». 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.

**Утверждение финансовой отчетности.** Финансовая отчетность утверждена Правлением НРД 19 марта 2021 года.

## 3. Основные положения учетной политики

Принципы учета, принятые НРД при подготовке данной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности НРД за год, завершившийся 31 декабря 2019 года.

В текущем периоде НРД применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к его операциям и вступающие в силу для годовых отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2020 года:

- Поправки к ссылкам Концептуальной основы стандартов МСФО
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки»
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Арендные льготы в связи с COVID-19»

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям учетных политик НРД, которые оказывают влияние на отчетные данные текущего или предыдущего периода.

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

**Финансовые активы.** При первоначальном признании все финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке. Исключение составляют финансовые активы, классифицируемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – ССчОПУ). Затраты по сделке прямо относимые к приобретению финансового актива, классифицированного по ССчОПУ признаются непосредственно в составе прибылей или убытков.

Все признанные финансовые активы, попадающие в сферу применения МСФО (IFRS) 9, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости (далее – АС) или справедливой стоимости на основе бизнес-модели организации, применяемой для управления финансовыми активами, а также договорными характеристиками денежных потоков по финансовым активам. В особенности:

- финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, в случае выполнения каждого из условий ниже:
  - (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
  - (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (далее – SPPI);
- финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – ССчПСД), в случае выполнения каждого из условий ниже:
  - (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
  - (б) договорные условия финансового актива соответствуют SPPI;
- все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, управляемые на основе справедливой стоимости, или удерживаемые для продажи) и долевые инструменты, оцениваются впоследствии по ССчОПУ.

НРД определяют бизнес-модель исходя из того, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель, используемая НРД, не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента. Следовательно, определение бизнес-модели производится на более высоком уровне агрегирования, а не на уровне отдельных инструментов.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

НРД использует несколько бизнес-моделей для управления своими финансовыми инструментами, что отражает модель управления финансовыми активами в НРД в целях получения предусмотренных денежных потоков. Бизнес-модель НРД определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

НРД учитывает всю доступную уместную информацию при оценке используемой бизнес-модели. Однако, данная оценка производится не на базе сценариев, реализацию которых НРД не может обоснованно ожидать, например, так называемые наихудшие сценарии или стрессовые сценарии. НРД принимает во внимание следующие уместные факторы, доступные на дату оценки, например:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу НРД;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками.

При первоначальном признании финансового актива НРД определяет возможность отнесения нового финансового актива к имеющейся бизнес-модели, или возникновение новой бизнес-модели, если актив не подпадает под определения текущих моделей. НРД переоценивает свои бизнес-модели каждый отчетный период для выявления изменений в сравнении с предыдущим периодом.

**Долговые инструменты по амортизированной стоимости или ССчПСД.** НРД определяет классификацию и оценку финансового актива на основании характеристик договорных денежных потоков актива и бизнес-модели НРД, используемой для управления этим активом.

Для того, чтобы актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или ССчПСД, договорные денежные потоки должны быть исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Для целей тестирования на соответствие SPPI, под основной суммой долга понимается справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. Основная сумма долга может изменяться на протяжении срока действия финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга). Проценты на непогашенную часть основной суммы долга состоят из вознаграждения за временную стоимость денег, за кредитный риск по основной сумме долга в течение определенного периода времени, за прочие риски и затраты по базовому кредитному договору, а также норму прибыльности. Оценка на предмет соответствия SPPI производится в валюте, в которой финансовый актив номинирован.

Договорные денежные потоки, удовлетворяющие SPPI должны соответствовать базовому кредитному соглашению. Договорные условия, в результате которых появляется подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанная с базовым кредитным договором, например, подверженность изменениям котировок акций или цен на товар, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Когда долговой инструмент, оцениваемый по ССчПСД, прекращает признаваться, накопленная прибыль/убыток, ранее признанная в ПСД, реклассифицируется из состава капитала в прибыль или убыток.

К долговым инструментам, в последующем оцениваемым по амортизированной стоимости или ССчПСД, применяются требования, касающиеся обесценения.

### Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ:

- активы, договорные денежные потоки по которым не соответствуют SPPI; или/и
- активы в рамках бизнес-модели, отличной от получения договорных денежных потоков или отличной как от получения договорных денежных потоков, так и от продажи.

НРД не классифицировал активы по собственному усмотрению, без права последующей реклассификации, как оцениваемые ССчОПУ.

Активы по ССчОПУ оцениваются по справедливой стоимости с признанием в составе прибыли или убытка всех прибылей/убытков от переоценки.

**Реклассификации.** Финансовые активы реклассифицируются в результате изменения бизнес-модели, согласно которой данные финансовые активы управляются НРД. Требования по классификации и оценке, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели, которое привело к реклассификации финансового актива НРД. В течение текущего отчетного периода и сопоставимого периода предыдущего года изменения бизнес-модели, в соответствии с которой происходит управление финансовыми активами НРД, не производилось, соответственно, реклассификации не требуется. Изменения в договорных денежных потоках рассматриваются в разделе Модификация и прекращение признания финансовых активов далее.

**Обесценение.** НРД признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по ССчОПУ:

- средствам в кредитных организациях;
- денежным средствам и их эквивалентам;
- долговым ценным бумагам;
- прочим финансовым активам, подверженным кредитному риску.

НРД не признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долевым инструментам, финансовым активам по внутригрупповым операциям.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

ОКУ требуется оценивать посредством формирования резервов в размере:

- 12-месячных ОКУ, то есть часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие возможных дефолтов по финансовому инструменту в течение ближайших 12 месяцев после отчетной даты (также обозначаются как Стадия 1); или
- ОКУ за весь срок, то есть ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента (обозначаются как Стадия 2 и Стадия 3).

Резерв под ОКУ за весь срок формируется под финансовый инструмент в случае значительного увеличения кредитного риска по такому инструменту с момента первоначального признания. Для всех прочих финансовых инструментов резервы под ОКУ определяются в размере 12-месячных ОКУ. Определение значительного увеличения кредитного риска более детально описано ниже.

ОКУ представляют собой приведенную стоимость ожидаемых кредитных убытков, взвешенных с учетом вероятности наступления событий, которые могут привести к таким потерям. Они измеряются по приведенной стоимости разницы между требованиями НРД по договорным денежным потокам и денежными потоками, которые НРД ожидает получить с учетом взвешивания множества прогнозируемых экономических сценариев.

НРД оценивает ОКУ на индивидуальной основе или на коллективной основе для портфелей дебиторов, которые объединяются по сходным параметрам, суммам и характеристикам риска.

**Определение дефолта.** Определение дефолта является важным фактором для оценки ОКУ. Определение дефолта используется при оценке размера ОКУ и принятии решения, оценивать ли резерв на базе 12-месячных ОКУ или на весь срок актива, так как дефолт является компонентом вероятности дефолта (PD), которая влияет и на оценку ОКУ, и на выявление факта значительного увеличения кредитного риска.

НРД считает признаками дефолта следующие виды событий:

- контрагент признан несостоятельным (банкротом);
- в суд подан иск третьего лица о признании контрагента несостоятельным (банкротом) и судом вынесено определение о принятии иска к производству;
- контрагент является устойчиво неплатежеспособным, т. е. не выполняет свои обязательства перед НРД в течение срока более 90 календарных дней; или
- лицензия контрагента отозвана.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Значительное увеличение кредитного риска.** НРД проверяет все финансовые активы, к которым применяются требования по обесценению, на предмет выявления значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если значительное увеличение кредитного риска произошло, НРД будет оценивать резервы на основе ОКУ на весь срок финансового актива.

При проведении оценки, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, НРД сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с учетом оставшегося срока действия инструмента с риском наступления дефолта по финансовому инструменту, который ожидался для оставшегося срока действия инструмента, на дату первоначального признания. Проводя данную оценку, НРД учитывает количественную и качественную обоснованную информацию, включая исторические и прогнозные данные, доступные без чрезмерных затрат или усилий.

Если платежи по активу просрочены более 30 дней, а также произошло снижение кредитных рейтингов контрагента со стороны не менее половины из числа международных рейтинговых агентств, чьи оценки имеются у контрагента, или внутреннего рейтинга на 3 ступени и более с момента первоначального признания, НРД считает событие значительного увеличения кредитного риска наступившим, актив переходит на Стадию 2 модели обесценения, то есть резерв оценивается как ОКУ на весь срок.

**Вероятность дефолта (PD).** Вероятность дефолта определяется на базе множества макроэкономических сценариев при первоначальном признании и в прогнозе. Средневзвешенная вероятность дефолта, рассчитанная на основании взвешивания данных различных сценариев, используется для выявления значительного увеличения кредитного риска.

Для определения PD НРД использует доступные данные международных рейтинговых агентств; или внутренние рейтинги при недоступности указанных ранее данных.

НРД присваивает контрагентам внутренний рейтинг на основании их кредитного качества, используя уместную количественную и качественную информацию. Исторический PD определяется на основании матрицы миграции, в которой внутренние рейтинги сопоставлены со шкалой рейтингов международных рейтинговых агентств для тех контрагентов, которым не присвоен кредитный рейтинг международных агентств.

**Модификация и прекращение признания финансовых активов.** Модификация финансового актива происходит, когда предусмотренные договором денежные потоки по финансовому активу были пересмотрены по согласованию сторон между датой первоначального признания и датой окончания срока действия договорных денежных потоков по финансовому активу при первоначальном признании. Модификация влияет на размеры и сроки предусмотренных договором денежных потоков непосредственно в момент возникновения или в будущем.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Когда финансовый актив модифицирован, НРД оценивает, может ли произойти прекращение признания в результате модификации. В соответствии с учетной политикой НРД, прекращение признания в результате модификации происходит при существенном изменении условий. Чтобы определить наличие существенных изменений модифицированных условий по сравнению с первоначальными условиями по договору, НРД учитывает следующие качественные факторы:

- (а) условия денежных потоков по договору после модификации больше не соответствуют SPPI;
- (б) изменение валюты;
- (в) изменение контрагента;
- (г) уровень изменения процентной ставки;
- (д) срок до погашения.

Если все перечисленное в явном виде не указывает на существенную модификацию, то производится количественная оценка для сопоставления приведенной стоимости оставшихся предусмотренных договором денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями с денежными потоками по пересмотренным договорным условиям, дисконтируя оба результата по первоначальной эффективной процентной ставке. Если разница в приведенной стоимости составила более 10%, НРД считает договор существенно модифицированным, что ведет к прекращению признания.

В случае прекращения признания финансового актива резерв под ОКУ пересчитывается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на дату.

Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива с новыми условиями приведет к возникновению прибыли/убытка от прекращения признания. Новый финансовый актив будет учтен с резервом, рассчитанным на срок в 12 месяцев, кроме случаев, когда актив считается кредитно-обесцененным. НРД контролирует кредитный риск модифицированных финансовых активов на основе оценки качественной и количественной информации.

Если изменение договорных условий по финансовому активу не приводит к прекращению признания, НРД определяет, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, сравнивая PD на оставшийся срок действия актива, оцененный при первоначальном признании и первоначальных условиях по договору, с PD на оставшийся срок действия актива на отчетную дату на основании модифицированных условий.

Если модификация не приводит к прекращению признания, НРД рассчитывает прибыль/убыток от модификации, сопоставляя валовые балансовые стоимости до и после модификации (не включая резервы под ОКУ). Когда НРД оценивает ОКУ для модифицированного актива, ожидаемые денежные потоки по модифицированному финансовому активу включаются в расчет ожидаемого дефицита денежных потоков по первоначальному активу.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

НРД прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от актива (включая истечение срока, связанное с модификацией ввиду существенно измененных условий) или, когда финансовый актив и практически все риски и выгоды от владения активом переходят к другой организации. Если НРД не передал и не сохранил практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, но сохранил контроль над переданным активом, то НРД продолжает признавать переданный актив в объеме его продолжающегося участия в данном активе и во взаимосвязанном обязательстве в размере возможных выплат. Если НРД сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, НРД продолжает признавать финансовый актив.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного возмещения, и накопленная прибыль/убыток, признанная в ПСД, и накопленная в капитале, признается в составе прибыли или убытка. По долевым инструментам, классифицированным по собственному усмотрению по ССчПСД, накопленная прибыль/убыток ранее признанная в ПСД, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

При неполном прекращении признания финансового актива (например, если НРД сохраняет право обратного выкупа части переданного актива), НРД распределяет признанную ранее балансовую стоимость финансового актива между той частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращается, исходя из относительных величин справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на часть, признание которой прекращено, и суммой полученного возмещения, относящейся к части, признание которой прекращено, и накопленная прибыль/убыток в ПСД, должна быть признана в составе прибыли или убытка. Накопленная в ПСД прибыль/убыток распределяется между частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращается, исходя из относительной величины этих частей. Данное положение не применяется к долевым инструментам, классифицированным по собственному усмотрению по ССчПСД, накопленная прибыль/убыток, по которым ранее признанная в ПСД в последствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

**Списание.** Списание финансовых активов происходит, когда у НРД нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. В этом случае НРД считает, что контрагент не имеет активов и/или источников дохода, которые позволили бы сгенерировать денежные потоки, достаточные для погашения сумм, анализируемых на предмет списания. Списание обозначает событие прекращения признания. Возврат требований будет учитываться как восстановление обесценения.

**Представление резервов под ОКУ в отчете о финансовом положении.** Резервы под ОКУ представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

- для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: в качестве вычета из валовой балансовой стоимости актива;
- для долговых инструментов, оцениваемых по ССчПСД: никакого резерва под обесценение в отчете о финансовом положении, не признается, так как балансовая стоимость актива уже отражена по справедливой стоимости. Однако, резерв под обесценение включается в резерв переоценки инвестиций в капитале.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Финансовые обязательства категории ССчОПУ.** Финансовое обязательство классифицируется как финансовое обязательство категории ССчОПУ если оно (i) предназначено для торговли или (ii) определено в категорию ССчОПУ при первоначальном признании.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- принимается, главным образом, с целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном признании является частью портфеля совместно управляемых финансовых инструментов НРД, по которому имеются свежие данные о получении краткосрочной прибыли; или
- является производным инструментом, не определенном как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, может быть определено в категорию ССчОПУ в момент первоначального признания при условии, что:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствие в оценке или учете, которое могло бы возникнуть в противном случае; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией НРД, и информация о такой группе представляется внутри организации на указанной основе;
- финансовое обязательство является частью договора, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСФО (IFRS) 9 разрешает классифицировать инструмент в целом как ССчОПУ.

Финансовые обязательства категории ССчОПУ отражаются по справедливой стоимости, а любая прибыль или убыток от переоценки признается в составе прибыли или убытка, при условии, что такая прибыль или убыток не участвует в отношениях, обозначенных как отношения хеджирования.

**Прочие финансовые обязательства.** Прочие финансовые обязательства, включая депозиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Прочие финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (более подробная информация о методе эффективной процентной ставки приведена в разделе «Процентные доходы и процентные расходы» далее).

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Прекращение признания финансовых обязательств.** НРД прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

Происходящий между НРД и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. НРД учитывает существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. НРД исходит из допущения, что условия обязательств существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если модификация не является существенной, то разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до модификации; и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после модификации должна быть признана в прибылях или убытках как доход или расход от модификации в составе прочих доходов и расходов.

**Производные финансовые инструменты.** НРД является стороной производных финансовых инструментов, часть которых удерживается для торговли, а оставшаяся часть — для управления валютным рисками.

Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения инструмента, а затем переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Возникающие в результате прибыли/убытки сразу относятся на прибыль и убытки.

Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового актива, в то время как производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового обязательства.

**Основные средства.** Основные средства, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

**Сроки полезного использования основных средств.** Амортизация начисляется для списания стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования:

---

Здания и сооружения	2%
Мебель и оборудование	20–38%
Транспорт	14–32%
Активы в форме права пользования	10%

---

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Земля, принадлежащая НРД на правах собственности, не амортизируется.

Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Амортизация объектов незавершенного строительства начисляется с момента готовности указанных объектов к вводу в эксплуатацию.

Объект основных средств прекращает признаваться в случае выбытия или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод.

Доходы или расходы, связанные с продажей или прочим выбытием объектов основных средств, определяются как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов по годовым ставкам:

---

Лицензии	20%
Товарные знаки	25%
Программное обеспечение	14–50%

---

Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

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

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

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

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

**Учет договоров аренды, в которых НРД выступает арендатором.** В момент заключения договора НРД оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. НРД признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, где НРД 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 НРД 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.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей;
- переменных арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, первоначально оцениваемых с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- сумм, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

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

Последующая оценка обязательства 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.

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

- 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;
- 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);
- 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.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 НРД 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 и активы в форме права пользования в отчете о финансовом положении.

НРД 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 административные и прочие операционные расходы в 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. НРД не применяла данное упрощение практического характера.

**Учет договоров аренды, в которых НРД выступает арендодателем.** НРД классифицирует аренду в качестве финансовой или операционной, а также ведет 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 договоры у НРД отсутствуют). Все прочие договоры аренды классифицируются в качестве операционной аренды.

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

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Процентные доходы и процентные расходы.** Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, за исключением тех, что классифицированы как предназначенные для торговли и тех, что оцениваются или классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧОПУ), отражаются на счетах прибылей или убытков в составе процентных и прочих финансовых доходов с использованием метода эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового актива или обязательства или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Для финансовых активов категории ССЧОПУ затраты по сделке отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Процентные доходы рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (то есть амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости таких активов (т.е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам). Эффективная процентная ставка для созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов (РОСИ) отражает величину ожидаемых кредитных убытков при определении ожидаемых будущих денежных потоков от финансового актива.

**Доходы и расходы по услугам и комиссии.** Доходы по услугам и комиссии включают в себя доходы, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (см. информацию выше). Выручка за услуги, предоставляемые в течение периода, признается равномерно в течение договорного срока и состоит из комиссионных доходов за депозитарные, клиринговые, банковские и прочие услуги.

Расходы по услугам и уплаченные комиссии учитываются по мере получения услуг.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Налогообложение.** Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

**Текущий налог на прибыль.** Сумма текущего налога определяется, исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

**Отложенный налог на прибыль.** Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

**Операционные налоги.** В Российской Федерации, где НРД ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности НРД, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе административных и прочих операционных расходов.

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

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

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Выплаты, основанные на акциях материнской компании.** Группа Московская биржа предоставляет отдельным работникам НРД:

- право на приобретение долевых инструментов Московской Биржи на условиях, определенных в индивидуальных договорах, которое дает возможность выбора либо купить указанное количество акций по цене исполнения, либо также продать акции по рыночной цене за итоговую стоимость, оговоренную контрактом. Такие права учитываются как выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами;
- право на получение долевых инструментов Московской Биржи на условиях, определенных в программе долгосрочной мотивации, основанной на акциях, которая предусматривает выплаты денежными средствами с последующей возможностью приобретения работником обыкновенных акций Московской Биржи. Такие права учитываются как выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами.

Расходы по сделкам на основе долевых инструментов признаются одновременно с соответствующим увеличением резерва выплат, основанных на долевыми инструментах, в составе капитала (для договоров на приобретение долевых инструментов) / в составе обязательств (для программы долгосрочной мотивации, основанной на акциях) в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определенного срока.

Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании справедливой оценки НРД в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы по условиям договора. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода (Примечание 12).

**Депозитарная деятельность.** НРД предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках депозитарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность НРД. НРД принимает на себя операционные риски, связанные с депозитарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты. Выручка от предоставления таких услуг признается в момент оказания услуги.

**Иностранная валюта.** Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в рубли по соответствующим курсам спот на отчетную дату. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена на дату совершения операции. Прибыль или убыток в результате данных операций включаются в чистую прибыль/(убыток) от операций в иностранной валюте.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Новые и пересмотренные стандарты МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу.**  
На момент утверждения настоящей финансовой отчетности НРД не применял следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация	Дата вступления в силу - для годовых периодов, начинающихся не ранее
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2023 года
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (в рамках проекта формулировок к Ежегодным улучшениям МСФО, цикл 2010-2012 гг.)»	1 января 2023 года
Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4, МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2»	1 января 2021 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»	Дата будет определена КМСФО
Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – затраты на выполнение договора»	1 января 2022 года
Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления от продажи продукции до начала предполагаемого использования»	1 января 2022 года
Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» – «Ссылка на концептуальную основу»	1 января 2022 года
Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»	1 января 2023 года
Поправки к МСФО (IAS) 1 Практическое руководство 2 по МСФО «Раскрытие учетной политики»	1 января 2023 года
Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО, цикл 2018-2020 гг. поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 41 и иллюстративным примерам к МСФО (IFRS) 16	1 января 2022 года

Руководство не ожидает, что применение Стандартов, указанных выше, окажет существенное влияние на финансовую отчетность НРД в последующие периоды, за исключением указанного ниже:

**Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных» (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010-2012 гг.).** Поправки призваны облегчить понимание, что обязательство классифицируется как долгосрочное, если организация ожидает, и имеет полномочия рефинансировать обязательство или перенести сроки его погашения по меньшей мере на 12 месяцев после отчетного периода в рамках действующей кредитной линии с прежним заимодавцем, на равносильных или схожих условиях.

Поправки вносят изменение только в части представления обязательств в отчете о финансовом положении, т. е. не в части суммы, момента признания или раскрытия информации.

Поправки разъясняют, что классификация должна быть основана на существовании на конец отчетного периода права отложить погашение обязательства по меньшей мере на 12 месяцев. Таким образом, поправки в явной форме указывают, что только те права, которые имеют место «на конец отчетного периода», должны оказывать влияние на классификацию обязательства. При этом классификация не зависит от ожиданий относительно того, воспользуется ли организация правом отложить погашение обязательства, под которым подразумевается перечисление контрагенту денежных средств, долевых инструментов, или других активов или услуг.

Поправки вступают в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. Досрочное применение является допустимым.

НРД не ожидает, что применение стандартов, указанных далее, окажет существенное влияние на финансовую отчетность НРД в последующие периоды.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

### **Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4, МСФО (IFRS) 16)**

**«Реформа базовой процентной ставки – этап 2».** Изменения в реформе базовой процентной ставки - Этап 2 (поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16) касаются влияния реформы базовой процентной ставки на учет модификации финансовых активов, финансовых обязательств и обязательств по аренде, учет хеджирования и требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 7.

### **Модификация финансовых активов, финансовых обязательств и обязательств по аренде.**

Совет по МСФО вводит практическое исключение для учета изменения предусмотренных договором денежных потоков как прямого следствия реформы базовых процентных ставок, при условии, что новый базис определения денежных потоков экономически эквивалентен первоначальному базису. В соответствии с практическим исключением такие изменения денежных потоков должны учитываться на перспективной основе путем пересчета эффективной процентной ставки. Все прочие модификации учитываются с использованием действующих требований МСФО. Аналогичное практическое исключение действует в отношении арендаторов при учете договоров аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

**Раскрытие информации.** Поправки требуют, чтобы компания раскрывала дополнительную информацию, для того чтобы пользователи могли понять характер и степень рисков, возникающих в результате реформы IBOR, и то, как организация управляет этими рисками, а также текущий статус организации в переходе от IBOR к альтернативным базовым ставкам, и как организация управляет этим переходом.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно, при этом разрешено досрочное применение.

Руководство НРД не ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность НРД в будущих периодах.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием».** Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не представляет собой бизнес, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая стала ассоциированной организацией или совместным предприятием и учитывается методом долевого участия) признаются в прибылях или убытках бывшей материнской компании только в доле несвязанных инвесторов в новой ассоциированной организации или совместном предприятии.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение.

Руководство НРД не ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность НРД в будущих периодах, если такие транзакции произойдут.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок».** Изменения в МСФО (IAS) 8 полностью посвящены бухгалтерским оценкам и разъясняют следующее:

- Определение изменения в бухгалтерских оценках заменено определением бухгалтерских оценок.
- Организация разрабатывает бухгалтерские оценки, если учетная политика требует, чтобы статьи финансовой отчетности оценивались таким образом, чтобы это приводило к измерению неопределенности.
- Комитет разъясняет, что изменение в бухгалтерских оценках, обусловленное новой информацией или новыми событиями, не является исправлением ошибки.
- Изменение в бухгалтерских оценках может повлиять как на прибыль или убыток текущего периода или на прибыль или убыток как текущего периода, так и будущих периодов.

Изменения вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, а также изменений в учетной политике и изменений в бухгалтерских оценках, которые происходят в начале этого периода или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Руководство НРД не ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность НРД в будущих периодах.

**Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому Руководству 2 по МСФО «Раскрытие учетной политики».** «Раскрытие учетной политики» (поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому Руководству 2 по МСФО) вносит следующие изменения в МСФО (IAS) 1:

- теперь организация обязана раскрывать существенную информацию об учетной политике вместо основных принципов учетной политики;
- добавлено несколько параграфов, объясняющих, как организация может идентифицировать существенную информацию об учетной политике, и дающих примеры того, когда информация об учетной политике может быть существенной;
- поправки разъясняют, что информация, содержащаяся в учетных политиках, может быть существенной в силу своей природы, даже если соответствующие суммы являются несущественными;
- поправки разъясняют, что информация, содержащаяся в учетной политике, является существенной, если пользователям финансовой отчетности организации потребуется понимание другой существенной информации, содержащейся в финансовой отчетности;
- и поправки разъясняют, что если организация раскрывает несущественную информацию о методах учета, то такая информация не должна искажать существенную информацию о методах учета.

Кроме того, в Практическое Руководство 2 по МСФО были внесены изменения путем добавления методических указаний и примеров, объясняющих и демонстрирующих применение «четырёхступенчатого процесса существенности» к информации об учетной политике с целью поддержки поправок к МСФО (IAS) 1.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Как только организация применит поправки к МСФО (IAS) 1, ей также разрешается применять поправки к Практическому Руководству 2 МСФО.

Руководство НРД не ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность НРД в будущих периодах.

**Ежегодные улучшения МСФО, цикл 2018-2020 гг.** Перечень поправок включает в себя поправки к трем стандартам, а также ежегодные улучшения Совета, представляющие собой изменения, которые проясняют формулировку или устраняют незначительные несоответствия, упущения или противоречия между требованиями в стандартах.

- **Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»** обновляют ссылку в МСФО (IFRS) 3 на Концептуальную основу для финансовой отчетности без изменения требований к учету при объединении бизнеса.
- **Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»** запрещают вычитать из стоимости основных средств суммы, полученные от продажи товаров, произведенных во время подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого данные доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка.
- **Поправки к МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»** определяют затраты, включаемые при оценке того, является ли договор убыточным.
- Ежегодные улучшения вносят незначительные поправки в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» и иллюстративные примеры, сопровождающие МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Все поправки вступают в силу с 1 января 2022 года, досрочное применение разрешается.

Руководство НРД не ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность НРД в будущих периодах, если такие транзакции произойдут.

## 4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики НРД руководство должно делать предположения, 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.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

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 важные учетные оценки и суждения, принятые при подготовке данной финансовой отчетности, соответствуют оценкам и суждениям, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности НРД за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением следующих обновлений в модели определения величины резерва под ожидаемые кредитный убытки (далее - «ОКУ»):

- Скорректирован метод определения параметра LGD (потери в случае дефолта):
  - модель дополнена учетом кредитного качества страны (помимо кредитного качества контрагента);
  - модель дополнена учетом типа контрагента (отдельная шкала для суверенных заемщиков и системно-значимых кредитных организаций и инфраструктур);
- Скорректирован подход к определению величины PD (вероятность дефолта);
  - уточнен временной горизонт для оценки вероятности дефолта;
- Скорректирован метод определения параметра EAD (сумма под риском) для ценных бумаг:
  - уточнен подход к определению денежных потоков в зависимости от стадии обесценения
  - переход к использованию эффективной процентной ставки для дисконтирования денежных потоков вместо безрисковой;
- Изменен порядок расчета макроэкономического коэффициента: анализ макроэкономических циклов на основании динамики макроэкономических показателей (валовой внутренний продукт, индекс потребительских цен, денежный агрегат M1, индекса промышленного производства, индекса обрабатывающей промышленности и т.д.) заменен на анализ котировок кредитных дефолтных свопов на Российскую Федерацию со сроками 1 год и 2 года как более наглядные показатели изменения фазы экономического цикла.

Эти обновления в методологии (модельный эффект) не оказали существенного влияния на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки.

### Основные существенные допущения

**Определение бизнес-модели.** Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов SPPI и определения бизнес-модели. НРД определяет бизнес-модель на том уровне, который отражает то, каким образом осуществляется управление объединенными в НРД финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса (более детальная информация приведена в Примечании 3). НРД 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. НРД проводит оценку адекватности бизнес-модели, используемой для оставшихся у НРД активов, и в случае ее несоответствия и изменения, осуществляет перспективную реклассификацию данных активов.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

**Значительное увеличение кредитного риска.** Как показано в Примечании 3, 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, НРД принимает во внимание информацию, приведенную в Примечании 3.

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

**Определение срока аренды.** НРД арендует офисные здания у третьих лиц по бессрочным договорам, которые автоматически пролонгируются, если ни одна из сторон не направит другой стороне уведомление о расторжении договора за 12 месяцев до предполагаемой даты расторжения. НРД определяет срок аренды без права досрочного расторжения по таким договорам с учетом штрафных санкций, которые могут быть наложены в случае их расторжения, включая такие экономические антистимулы, как улучшение арендованного имущества, стоимость переезда или значимость помещений для деятельности НРД. В результате срок аренды самых значимых офисных зданий определяется как 10 лет.

**Признание отложенных налоговых активов.** Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которое считается разумным в текущих условиях (см. Примечание 15).

### Основные источники неопределенности в оценках

**Вероятность дефолта.** Вероятность дефолта является ключевым входящим сигналом в измерении уровня кредитных потерь. Вероятность дефолта — это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий. Подробная информация, в том числе анализ чувствительности расчетного уровня кредитных потерь к изменениям в уровне вероятности дефолта в результате изменений экономических факторов, представлена в Примечании 31.

**Убытки в случае дефолта.** Убытки в случае дефолта представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Она основана на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения и интегральных кредитных улучшений. Подробная информация представлена в Примечании 3.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

**Обесценение основных средств и нематериальных активов.** На конец каждого отчетного периода НРД оценивает возмещаемую стоимость основных средств и нематериальных активов с целью определить, нет ли каких-либо признаков обесценения данных активов. Независимо от того, существуют ли какие-либо признаки обесценения, НРД 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 (или генерирующей единицы) ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) уменьшается до его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе отчета о совокупном доходе.

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

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

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

**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 12.

## 5. Изменения в порядке представления финансовой отчетности

Для целей лучшего представления данных о процентных доходах и расходах НРД внесены изменения в указанные далее статьи отчета о прибылях и убытках по сравнению с отчетом о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

	Раскрытие в предыдущей отчетности	Реклас- сификация	Раскрытие в текущей отчетности
Чистые процентные и прочие финансовые доходы	1 206 469	(1 206 469)	-
Процентные и прочие финансовые доходы	-	1 211 121	1 211 121
Процентные расходы	-	(325 942)	(325 942)
Комиссионные расходы	(717 022)	321 290	(395 732)

---

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 6. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Депозитарные операции	5 368 867	4 608 414
Управление обеспечением и клиринговые услуги	1 072 552	711 721
Расчетные операции	489 218	495 146
Информационные услуги	128 808	95 480
Реализация технических услуг	90 347	75 529
Услуги репозитария	82 686	55 099
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>7 232 478</b>	<b>6 041 389</b>

1 января 2020 года НРД применил новый тариф за ведение банковского счета в иностранной валюте, в соответствии с которым НРД взимает с клиентов проценты по отрицательным ставкам на размещенные клиентские средства на счетах в банках-корреспондентах. Надбавка за ведение таких счетов отражена в комиссионном доходе, отрицательная процентная ставка - в процентных расходах по корреспондентским счетам в банках (Примечание 9), процентные доходы - в процентных доходах по средствам участников расчетов (Примечание 8).

Комиссионные доходы за депозитарные операции включают комиссию за хранение, за объем обработанных операций и прочие депозитарные услуги. Комиссия за хранение, взимаемая с клиентов, основана на номинальной стоимости ценных бумаг с фиксированным доходом, что приводит к стабильному годовому доходу НРД. Плата за хранение акций связана с их рыночной оценкой.

## 7. Комиссионные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Комиссии за депозитарное обслуживание	440 759	315 250
Комиссии кредитных организаций	52 126	40 751
Услуги регистраторов	32 927	30 707
Прочие	13 925	9 024
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>539 737</b>	<b>395 732</b>

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 8. Процентные и прочие финансовые доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<b>Доходы/(расходы) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 298	6 639
<b>Итого доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>2 298</b>	<b>6 639</b>
<b>Процентные доходы по финансовым активам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	758 060	1 125 928
Процентные доходы по средствам участников расчетов	245 012	-
Процентные доходы по депозитам в Банке России	47 796	58 536
Процентные доходы по корреспондентским счетам в банках	26 042	20 018
<b>Итого процентные доходы по финансовым активам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>1 076 910</b>	<b>1 204 482</b>
<b>Итого процентные и прочие финансовые доходы</b>	<b>1 079 208</b>	<b>1 211 121</b>

## 9. Процентные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Процентные расходы по корреспондентским счетам в банках	344 854	321 290
Процентные расходы по обязательствам по аренде	4 433	4 652
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>349 287</b>	<b>325 942</b>

## 10. Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В 2020 и 2019 годах НРД осуществлял сделки валютный своп на биржевом рынке Группы Московская биржа и на межбанковском рынке с целью регулирования ликвидности в различных валютах и диверсификации доходной базы (Примечание 17).

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 11. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Доходы от аренды	29 164	28 216
Списание кредиторской задолженности	564	276
Возврат налога на имущество за предыдущие периоды	-	15 405
Прочие	1 857	2 782
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>31 585</b>	<b>46 679</b>

## 12. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Вознаграждения персоналу, кроме договоров на приобретение долевых инструментов материнской компании	1 686 208	1 534 721
Налоги на фонд оплаты труда	347 335	304 992
Чистое изменение в выплатах по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	12 634	14 797
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>2 046 177</b>	<b>1 854 510</b>

В июле 2020 года была введена новая программа долгосрочной мотивации, основанная на акциях (далее – «LTIP»). Участникам программы предоставляется право на получение обыкновенных акций ПАО Московская биржа на условиях, определенных в программе. Программа LTIP наделяет правом на получение вознаграждения в том случае, если сотрудник продолжает работать в Группе «Московская биржа» на дату наступления права на получение вознаграждения, и Группа «Московская биржа» выполняет определенные условия результативности, установленные программой. Максимальный договорный срок составляет пять лет. Получатели вознаграждения имеют право на получение денежного эквивалента фиксированного и переменного количества акций, где переменное количество представлено эквивалентом дивидендной доходности по акциям за три года, предшествующих дате наступления прав на получение вознаграждения. Получаемый денежный эквивалент направляется на приобретение акций ПАО Московская биржа у компании Группы «Московская биржа». Переоценка денежного эквивалента фиксированного и переменного количества акций производится на каждую отчетную дату и дату выплаты.

Предыдущая программа долгосрочной мотивации, основанная на акциях материнской компании, продолжается наряду с LTIP. Право на приобретение долевых инструментов, предоставленное 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 «Московская биржа» на дату исполнения срока договора. Максимальный договорный срок права составляет три с половиной года. Справедливая стоимость определяется на дату предоставления с использованием биномиальной модели с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 12. Расходы на персонал (продолжение)

Следующая таблица иллюстрирует количество и средневзвешенную справедливую стоимость предоставленных акций (далее – «СВСС») и движение прав на получение акций в соответствии с LTIP:

	Количество	СВСС
<b>Договоры, не исполненные на 1 января 2020 года</b>	-	-
Предоставленные в течение периода	2 321 925	103,91
<b>Договоры, не исполненные на 31 декабря 2020 года</b>	<b>2 321 925</b>	<b>103,91</b>

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

	Количество	СВЦИ
<b>Договоры, не исполненные на 1 января 2019 года</b>	<b>2 600 000</b>	<b>120,39</b>
<b>Договоры, не исполненные на 31 декабря 2019 года</b>	<b>2 600 000</b>	<b>120,39</b>
<b>Договоры, не исполненные на 1 января 2020 года</b>	<b>2 600 000</b>	<b>120,39</b>
Исполненные договоры	(1 300 000)	120,39
Договоры, изъяты в течение года	(1 300 000)	120,39
<b>Договоры, не исполненные на 31 декабря 2020 года</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года новые договоры по старой программе не предоставлялись.

Средневзвешенный оставшийся договорный срок не исполненных на 31 декабря 2019 года: 0,48 года. Цены исполнения договоров, не исполненных на 31 декабря 2019 года: 120,39 руб.

Средневзвешенный оставшийся срок действия договора LTIP составляет 3,50 года.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 13. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Амортизация нематериальных активов (Примечание 20)	731 574	617 131
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	470 956	409 377
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования (Примечание 20)	155 642	187 934
Налоги (кроме налога на прибыль)	129 528	125 778
Связь и телекоммуникация	74 752	60 235
Профессиональные услуги	68 161	64 582
Списание стоимости материалов и малоценного оборудования	28 455	8 024
Расходы на страхование	22 442	20 624
Расходы на охрану	8 512	7 548
Расходы на рекламу	8 247	15 302
Расходы на благотворительность	3 800	3 435
Проведение корпоративных мероприятий	2 256	24 867
Канцелярские расходы	1 281	1 888
Командировочные расходы	1 149	14 580
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	523	494
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 14)	188	3 233
Прочее	7 220	6 414
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>1 714 686</b>	<b>1 571 446</b>

Профессиональные услуги включают консультационные, аудиторские и юридические услуги.

## 14. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки

Данные по изменению резерва под ожидаемые кредитные убытки НРД за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, представлены ниже:

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в кредитных организациях	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие финансовые активы	Итого
<i>Примечание</i>	16	18	19	21	
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>47</b>	<b>-</b>	<b>5 071</b>	<b>15 131</b>	<b>20 249</b>
Чистое (восстановление)/ начисление за период	(18)	1	1 686	1 564	3 233
Списания	-	-	-	(4 892)	(4 892)
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>29</b>	<b>1</b>	<b>6 757</b>	<b>11 803</b>	<b>18 590</b>
Чистое (восстановление)/ начисление за период	(25)	(1)	(5 606)	5 820	188
Списания	-	-	-	(1 883)	(1 883)
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>1 151</b>	<b>15 740</b>	<b>16 895</b>

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 14. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Итоговое чистое начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки НРД за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, включено в административные и прочие операционные расходы в отчете о прибылях и убытках (Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 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 отчете о совокупном доходе.

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 НРД и соответствующих резервов под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в кредитных организациях	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие финансовые активы	Итого
<i>Примечание</i>	16	18	19	21	
<b>31 декабря 2020 года</b>					
Активы Стадии 1	322 372 312	9 191 786	12 898 367	982 993	<b>345 445 458</b>
Активы Стадии 2	-	-	-	807	<b>807</b>
Активы Стадии 3	-	-	-	5 681	<b>5 681</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>322 372 312</b>	<b>9 191 786</b>	<b>12 898 367</b>	<b>989 481</b>	<b>345 451 946</b>
Резерв по Активам Стадии 1	(4)	-	(1 151)	(10 050)	(11 205)
Резерв по Активам Стадии 2	-	-	-	(9)	(9)
Резерв по Активам Стадии 3	-	-	-	(5 681)	(5 681)
<b>Итого резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>(1 151)</b>	<b>(15 740)</b>	<b>(16 895)</b>

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 14. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Детализация финансовых активов НРД и соответствующих резервов под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в кредитных организациях	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие финансовые активы	Итого
Примечание	16	18	19	21	
<b>31 декабря 2019 года</b>					
Активы Стадии 1	150 925 556	7 693 669	20 027 604	619 312	<b>179 266 141</b>
Активы Стадии 2	-	-	-	613	<b>613</b>
Активы Стадии 3	-	-	-	5 810	<b>5 810</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>150 925 556</b>	<b>7 693 669</b>	<b>20 027 604</b>	<b>625 735</b>	<b>179 272 564</b>
Резерв по Активам Стадии 1	(29)	(1)	(6 757)	(5 986)	(12 773)
Резерв по Активам Стадии 2	-	-	-	(7)	(7)
Резерв по Активам Стадии 3	-	-	-	(5 810)	(5 810)
<b>Итого резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(29)</b>	<b>(1)</b>	<b>(6 757)</b>	<b>(11 803)</b>	<b>(18 590)</b>

В таблице ниже представлен анализ существенных изменений валовой балансовой стоимости прочих финансовых активов в течение периода, которые привели к изменению величины резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки в 2020 году в разбивке по классам активов:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>619 312</b>	<b>613</b>	<b>5 810</b>	<b>625 735</b>
Финансовые активы, признанные в течение периода, за вычетом финансовых активов, признание которых было прекращено	365 629	-	-	365 629
Реклассификация в Стадию 2	(1 948)	1 948	-	-
Реклассификация в Стадию 3	-	(1 754)	1 754	-
Списание	-	-	(1 883)	(1 883)
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>982 993</b>	<b>807</b>	<b>5 681</b>	<b>989 481</b>
<b>Сумма резерва на 31 декабря 2020 года</b>	<b>(10 050)</b>	<b>(9)</b>	<b>(5 681)</b>	<b>(15 740)</b>

**Небанковская кредитная организация акционерное общество  
«Национальный расчетный депозитарий»**

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

**14. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)**

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Сумма резерва на 1 января 2020 года</b>	<b>5 986</b>	<b>7</b>	<b>5 810</b>	<b>11 803</b>
Чистое увеличение/(уменьшение) в связи с изменением кредитного риска	4 086	-	1 734	5 820
Реклассификация в Стадию 2	(22)	22	-	-
Реклассификация в Стадию 3	-	(20)	20	-
Списание	-	-	(1 883)	(1 883)
<b>Сумма резерва на 31 декабря 2020 года</b>	<b>10 050</b>	<b>9</b>	<b>5 681</b>	<b>15 740</b>

В таблице ниже представлен анализ существенных изменений валовой балансовой стоимости прочих финансовых активов в течение периода, которые привели к изменению величины резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки в 2019 году в разбивке по классам активов:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года</b>	<b>537 372</b>	<b>532</b>	<b>8 141</b>	<b>546 045</b>
Финансовые активы, признанные в течение периода, за вычетом финансовых активов, признание которых было прекращено	84 582	-	-	84 582
Реклассификация в Стадию 2	(2 642)	2 642	-	-
Реклассификация в Стадию 3	-	(2 561)	2 561	-
Списание	-	-	(4 892)	(4 892)
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>619 312</b>	<b>613</b>	<b>5 810</b>	<b>625 735</b>
<b>Сумма резерва на 31 декабря 2019 года</b>	<b>(5 986)</b>	<b>(7)</b>	<b>(5 810)</b>	<b>(11 803)</b>
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Сумма резерва на 1 января 2019 года</b>	<b>6 982</b>	<b>8</b>	<b>8 141</b>	<b>15 131</b>
Чистое (уменьшение)/увеличение в связи с изменением кредитного риска	(966)	(2)	2 532	1 564
Реклассификация в Стадию 2	(30)	30	-	-
Реклассификация в Стадию 3	-	(29)	29	-
Списание	-	-	(4 892)	(4 892)
<b>Сумма резерва на 31 декабря 2019 года</b>	<b>5 986</b>	<b>7</b>	<b>5 810</b>	<b>11 803</b>

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 15. Налог на прибыль

НРД составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от МСФО.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью определенных активов.

Налоговая ставка, используемая при сверке 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 представлен анализ временных разниц по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	1	6
Средства участников расчетов	5 229	5 229
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1 974
Основные средства и активы в форме права пользования	18 913	12 285
Нематериальные активы	19 143	-
Прочие активы	11 778	4 282
Прочие обязательства	121 683	97 386
<b>Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>	<b>176 747</b>	<b>121 162</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(106 044)	(4 582)
Нематериальные активы	-	(3 988)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(7 096)	-
<b>Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>	<b>(113 140)</b>	<b>(8 570)</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>63 607</b>	<b>112 592</b>

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 15. Налог на прибыль (продолжение)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>5 299 487</b>	<b>4 451 453</b>
Установленная законом ставка налога	20%	20%
Налог по установленной ставке (20%)	1 059 897	890 291
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(46 092)	(63 485)
Налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях	35 665	40 342
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	276	1 574
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>1 049 746</b>	<b>868 722</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль	1 023 783	899 612
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	276	1 574
Изменение суммы отложенных налогов	25 687	(32 464)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>1 049 746</b>	<b>868 722</b>

Отложенные налоговые активы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<b>По состоянию на начало периода</b>	<b>112 592</b>	<b>103 883</b>
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(25 687)	32 464
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	(23 298)	(23 755)
<b>На конец периода</b>	<b>63 607</b>	<b>112 592</b>

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 16. Денежные средства и их эквиваленты

Ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Средства в Банке России	475 014	2 163 126
Средства в банках:		
- Российской Федерации	304 882 264	135 825 516
- стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития	16 924 317	12 836 261
- прочих стран	89 050	98 678
Наличные средства в кассе	1 667	1 975
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>322 372 312</b>	<b>150 925 556</b>
За вычетом резерва под ОКУ (Примечание 14)	(4)	(29)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>322 372 308</b>	<b>150 925 527</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года у НРД имеются остатки по операциям с четырьмя контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2019 года: с пятью контрагентами). Совокупный размер этих остатков составляет 320 460 095 тыс. руб. или 99% от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года: 148 478 635 тыс. руб. или 98% от всех денежных средств и их эквивалентов).

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	524 625	19 615
Долевые ценные бумаги эмитентов других стран	8 278	5 980
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>532 903</b>	<b>25 595</b>

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Справедливая стоимость номинальной суммы договора		Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
	Требования	Обязательства		
Валютный своп	55 931 400	(55 406 775)	524 625	-

## Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 17. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Справедливая стоимость номинальной суммы договора		Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
	Требования	Обязательства		
Валютный своп	10 323 628	(10 304 013)	19 615	-

### 18. Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Средства коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	10 000	10 000
Прочие средства	9 181 786	7 683 669
<b>Итого средства в кредитных организациях</b>	<b>9 191 786</b>	<b>7 693 669</b>
За вычетом резерва под ОКУ (Примечание 14)	-	(1)
<b>Итого средства в кредитных организациях</b>	<b>9 191 786</b>	<b>7 693 668</b>

В состав прочих средств в кредитных организациях на 31 декабря 2020 года включены заблокированные на корреспондентском счете НРД в Euroclear Bank S.A./N.V. (Брюссель) суммы выплат от реализации иностранных ценных бумаг и процентов по ним, принадлежащих банкам-клиентам НРД, внесенным в санкционный список США/ЕС, в сумме 9 191 786 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 7 683 669 тыс. руб.). Средства участников расчетов на 31 декабря 2020 года включают остатки на счетах данных клиентов в размере 9 191 786 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года: 7 683 669 тыс. руб.) (Примечание 22).

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Государственные долговые ценные бумаги РФ	12 898 367	20 027 604
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>12 898 367</b>	<b>20 027 604</b>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на 31 декабря 2020 года на сумму 9 845 171 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 9 347 220 тыс. руб.) находились в разделе «Блокировано Банком России» счета депо НРД и могли быть использованы в качестве обеспечения по установленному Банком России лимиту кредитования НРД в соответствии с Указанием Банка России от 22.05.2018 года № 4801-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение».

## Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

### 20. Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы

	Земля	Здания и сооружения	Прочие основные средства	Активы в форме права пользования	Нематериальные активы	НМА в разработке	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
31 декабря 2018 года	94 139	2 684 210	965 726	-	3 332 479	69 379	7 145 933
1 января 2019 (с учетом эффекта МСФО 16)	94 139	2 684 210	965 726	56 562	3 332 479	69 379	7 202 495
Приобретения	-	-	97 641	-	531 615	151 297	780 553
Реклассифицировано	-	-	-	-	59 249	(59 249)	-
Модификация и переоценка	-	-	-	289	-	-	289
Выбытия	-	-	(32 222)	-	(19 062)	(305)	(51 589)
31 декабря 2019 года	94 139	2 684 210	1 031 145	56 851	3 904 281	161 122	7 931 748
Приобретения	-	-	25 146	-	593 242	166 654	785 042
Реклассифицировано	-	-	-	-	106 584	(106 584)	-
Модификация и переоценка	-	-	-	1 600	-	-	1 600
Выбытия	-	-	-	-	-	(523)	(523)
31 декабря 2020 года	94 139	2 684 210	1 056 291	58 451	4 604 107	220 669	8 717 867
<b>Накопленная амортизация</b>							
31 декабря 2018 года	-	398 306	751 045	-	1 134 379	-	2 283 730
1 января 2019 (с учетом эффекта МСФО 16)	-	398 306	751 045	-	1 134 379	-	2 283 730
Начисления за период	-	53 684	128 571	5 679	617 131	-	805 065
Списано при выбытии	-	-	(32 033)	-	(19 062)	-	(51 095)
31 декабря 2019 года	-	451 990	847 583	5 679	1 732 448	-	3 037 700
Начисления за период	-	53 831	95 991	5 820	731 574	-	887 216
31 декабря 2020 года	-	505 821	943 574	11 499	2 464 022	-	3 924 916
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>							
31 декабря 2019 года	94 139	2 232 220	183 562	51 172	2 171 833	161 122	4 894 048
31 декабря 2020 года	94 139	2 178 389	112 717	46 952	2 140 085	220 669	4 792 951

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, товарные знаки и лицензии.

По состоянию на 31 декабря 2020 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств НРД составляет 729 393 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 674 463 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 года первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов НРД составляет 489 315 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 225 466 тыс. руб.).

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 20. Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена арендованными помещениями на сумму 45 969 тыс. руб. и машиноместами на сумму 983 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 50 148 тыс. руб. и 1 024 тыс. руб. соответственно).

Суммы, признанные в составе прибылей и убытков по договорам аренды НРД, представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
<b>Суммы, признанные в составе прибылей и убытков</b>		
Расходы на амортизацию активов в форме права пользования	5 820	5 679
Процентные расходы по обязательствам по аренде	4 433	4 652
	<b>10 253</b>	<b>10 331</b>

## 21. Прочие активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	989 478	625 705
Прочие активы	3	30
За вычетом резерва под ОКУ (Примечание 14)	(15 740)	(11 803)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>973 741</b>	<b>613 932</b>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Авансы, выданные поставщикам, и иные предварительно оплаченные расходы	208 856	59 916
Авансы, выданные под приобретение основных средств и нематериальных активов	97 841	51 826
Расчеты с бюджетом по налогам, кроме налога на прибыль	4 358	13 606
<b>Итого прочие активы</b>	<b>1 284 796</b>	<b>739 280</b>

## 22. Средства участников расчетов

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Средства кредитных организаций	250 488 100	136 924 155
Средства финансовых компаний	49 595 954	22 358 367
Средства Банка России	19 497 015	200
<b>Итого средства участников расчетов</b>	<b>319 581 069</b>	<b>159 282 722</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года средства участников расчетов НРД в сумме 262 416 153 тыс. руб. (82%) (31 декабря 2019 годов: 112 546 163 тыс. руб. (71%)) относились к 10 участникам расчетов, что представляет собой значительную концентрацию.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 22. Средства участников расчетов (продолжение)

Средства участников расчетов на 31 декабря 2020 года включают остатки на счетах клиента НРД, внесенного в санкционный список США/ЕС в размере 9 181 786 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года – 7 683 669 тыс. руб.) (Примечание 18).

## 23. 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, полученные НРД от эмитентов ценных бумаг в рамках осуществления депозитарной деятельности.

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

## 24. Прочие обязательства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	204 169	148 490
Расчеты с персоналом по оплате труда	55 776	47 525
Обязательства по аренде	50 502	53 074
Прочие	384	1 623
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>310 831</b>	<b>250 712</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Резервы по выплате вознаграждения персоналу	485 261	397 382
Обязательства налогового агента при выплате доходов владельцам ценных бумаг	422 310	170 799
Авансы, полученные за депозитарные услуги	261 397	247 443
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	118 232	101 045
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>1 598 031</b>	<b>1 167 381</b>
	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
<b>Анализ сроков погашения обязательств по аренде</b>		
Менее года	8 692	8 432
От одного до двух лет	8 692	8 432
От двух до трех лет	8 692	8 432
От трех до четырех лет	8 692	8 432
От четырех до пяти лет	8 692	8 432
Более пяти лет	26 076	33 727
<b>За вычетом неполученных процентов</b>	<b>(19 034)</b>	<b>(22 813)</b>
<b>Обязательства по аренде</b>	<b>50 502</b>	<b>53 074</b>

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 24. Прочие обязательства (продолжение)

В следующей таблице представлены данные об изменениях обязательств по аренде НРД, возникающих в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения. Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности, представляют собой обязательства, денежные потоки по которым были или будут отражены в отчете о движении денежных средств в составе потоков денежных средств от финансовой деятельности.

<b>1 января 2019 года</b>	<b>56 562</b>
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(8 429)
Модификация и переоценка	289
Прочие изменения	4 652
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>53 074</b>
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(8 605)
Модификация и переоценка	1 600
Прочие изменения	4 433
<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>50 502</b>

## 25. Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года уставный капитал НРД представлен 1 180 675 обыкновенными именными акциями номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.

Уставный капитал представлен в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике». Уставный капитал, включая эффект инфляции, составляет 1 193 982 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года.

В составе добавочного капитала отражается превышение цены продажи акций НРД над их номинальной стоимостью. Добавочный капитал образовался в результате слияния ЗАО НДЦ и ЗАО РП ММВБ (Примечание 1) при продаже акций бывшим акционером ЗАО НДЦ.

## 26. Нераспределенная прибыль

В течение 2020 года НРД выплатил дивиденды по обыкновенным акциям за 2019 год, размер которых составил 1 850 000 тыс. руб. (2019 год: выплатил дивиденды по обыкновенным акциям за 2018 год в размере 2 757 282 тыс. руб.). Размер объявленных в 2020 году дивидендов за 2019 год составил 1 566,90 руб. на одну обыкновенную акцию (2019 год: 2 335,34 руб. на одну обыкновенную акцию).

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 26. Нераспределенная прибыль (продолжение)

Подлежащие распределению среди акционеров средства НРД ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в отчетности НРД по РСБУ. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом. Резервный фонд формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями по общим банковским рискам, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски, и условные обязательства. Фонд был сформирован в соответствии с Уставом НРД, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 15% от уставного капитала НРД согласно РСБУ. Остатки резервного фонда НРД по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года составляют 177 101 тыс. руб.

## 27. Условные и договорные обязательства

**Судебные иски** – Время от времени в процессе деятельности НРД клиенты и контрагенты выдвигают претензии к НРД. Руководство считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и, что НРД не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

**Фидуциарная деятельность** – НРД предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года у НРД на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 93 607 млрд штук и 101 739 млрд штук соответственно, НРД принимает на себя операционные риски, связанные с депозитарной деятельностью.

**Налогообложение** – Существенная часть деятельности НРД осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям.

Интерпретация данного законодательства руководством НРД применительно к операциям и деятельности НРД может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям НРД, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

На 31 декабря 2020 года руководство НРД считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция НРД в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 27. Условные и договорные обязательства (продолжение)

**Страхование** – У НРД имеются полисы страхования, выданные Страховым Публичным акционерным обществом «Ингосстрах». Данное страхование включает страхование от мошенничества, ошибок и упущений, а также комплексное страхование от преступлений и ответственности. Полис комплексного страхования от преступлений и ответственности был специально разработан для страхования профессиональных рисков клиринговых компаний и центральных депозитариев. Страховая сумма по полному пакету страхования на 31 декабря 2020 года составляет 65 млн долл. США или 4 801 921 тыс. руб. по курсу Банка России на отчетную дату (31 декабря 2019 г.: 65 млн долл. США или 4 023 871 тыс. руб. по курсу Банка России на отчетную дату).

## 28. Операции со связанными сторонами

**Операции с ключевым управленческим персоналом.** Ключевой управленческий персонал представлен членами Наблюдательного Совета, Председателем Правления и членами Правления. 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 осуществлению выплат, основанных на акциях материнской компании.

В Отчет о финансовом положении включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Прочие обязательства	160 216	130 510
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	-	39 303

В Отчет о прибылях и убытках включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Краткосрочные вознаграждения работникам, кроме выплат, основанных на акциях материнской компании	221 651	198 675
Долгосрочные вознаграждения работникам	9 449	11 445
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	4 086	14 797
<b>Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала</b>	<b>235 186</b>	<b>224 917</b>

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

**Операции с компаниями, связанными с государством.** НРД является дочерней компанией Московской биржи, которая владеет 99,997% акций по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года.

На 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Российская Федерация обладает значительным влиянием над деятельностью НРД.

В ходе своей обычной деятельности НРД оказывает компаниям, связанным с государством, депозитарные, расчетные и репозитарные услуги, размещает средства в связанных с государством банках, приобретает облигации, выпущенные Российской Федерацией или компаниями, связанными с государством.

Согласно п.26 (b) МСФО (IAS) 24 НРД раскрывает следующие значительные балансовые остатки по операциям с компаниями, связанными с государством:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства и денежные эквиваленты	513 550	2 212 802
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 898 367	20 027 604
Прочие активы	518 569	272 032
Счета участников расчетов	73 697 880	53 682 629
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	12 373 452	9 354 811
Прочие обязательства	136 474	102 275

Финансовые результаты по операциям с компаниями, связанными с государством:

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Комиссионные доходы	3 125 343	2 605 431
Комиссионные расходы	(17 579)	(25 180)
Процентные и прочие финансовые доходы	1 098 517	1 186 090
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	675	61 427
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(7 836)	91 913
Прочие доходы	861	311
Административные и прочие операционные расходы	(20 337)	(23 307)

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с материнской компанией и компаниями Группы «Московская Биржа». Материнская компания – ПАО Московская Биржа (контролирующий акционер) – оказывает НРД информационно-технологические услуги, а также услуги регионального представителя.

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

В Отчет о финансовом положении включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	304 742 629	-	135 707 588
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	524 625	-	19 615
Средства в кредитных организациях	-	10 000	-	10 000
Прочие активы	2 120	50 091	2 412	51 322
Средства участников расчетов	109 869	168 179 184	433 353	74 899 867
Прочие обязательства	70 457	68 311	72 560	9 227

Справедливая стоимость номинальной суммы договоров по сделкам с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года с прочими связанными сторонами отражена в примечании 17.

В Отчет о прибылях и убытках включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года		Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Комиссионные доходы	9 217	374 786	9 740	318 217
Комиссионные расходы	(8 879)	(1 813)	(8 945)	(1 912)
Процентные и прочие финансовые доходы	-	137 293	-	-
Процентные расходы	(4 433)	(227 285)	(4 652)	(101 583)
Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 641 750	-	1 099 631
Прочие доходы	10 930	17 896	11 840	14 002
Административные и прочие операционные расходы	(76 335)	(17)	(69 735)	(12)

Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, не включает убыток в сумме 52 959 тыс. руб. по биржевым сделкам с Центральным контрагентом (31 декабря 2019: прибыль в сумме 175 164 тыс. руб. по биржевым сделкам с Центральным контрагентом).

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 29. Управление капиталом

НРД осуществляет управление капиталом с целью обеспечения успешной и стабильной деятельности и максимизации прибыли акционеров.

Структура капитала НРД представлена уставным капиталом, добавочным капиталом и нераспределенной прибылью.

Структура капитала рассматривается Правлением НРД раз в год. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует изменение стоимости капитала, и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления может производиться коррекция структуры капитала путем выплаты дивидендов или дополнительного выпуска акций.

Банк России требует от кредитных организаций и банковских групп соблюдения минимальных требований достаточности капитала, который рассчитывается на основании отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, расчетные небанковские кредитные организации должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска (далее – «норматив достаточности капитала») на уровне минимального значения 12%.

НРД, являясь профессиональным участником рынка ценных бумаг, должен соблюдать требования к достаточности капитала, установленные в отношении минимального размера собственных средств для центрального депозитария.

Нормативы достаточности капитала для НРД были следующими:

Собственные средства		Обязательные нормативы собственных средств		Норматив достаточности капитала	
31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
12 337 869	9 767 801	4 000 000	4 000 000	27,9	31,8

---

НРД в полном объеме выполнял все предусмотренные внешние требования к достаточности капитала.

## 30. Оценка справедливой стоимости

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

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2020 года			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	524 625	8 278	532 903
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 898 367	-	-	12 898 367

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2019 года			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	19 615	5 980	25 595
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20 027 604	-	-	20 027 604

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 30. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

По мнению руководства НРД справедливая стоимость по статьям «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в кредитных организациях», «Прочие финансовые активы», «Средства участников расчетов» и «Прочие финансовые обязательства» по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года относится к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В таблице ниже представлена сверка оценок справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>13 111</b>
Проданные ценные бумаги 3-го уровня	(13 770)
Доходы, отраженные в прибылях и убытках	7 484
Валютная переоценка	(845)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года</b>	<b>5 980</b>
Доходы, отраженные в прибылях и убытках	393
Валютная переоценка	1 905
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>8 278</b>

По мнению руководства НРД, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду их краткосрочности.

## 31. Политика управления рисками

Управление рисками является неотъемлемой частью деятельности НРД. По результатам идентификации рисков в НРД выявлены следующие существенные риски: кредитный риск, операционный риск, рыночный риск и риск ликвидности. К основным задачам в области управления рисками относится выявление рисков, измерение уровня риска, разработка политик в области управления рисками и внедрение механизмов контроля, включая установление лимитов и последующее их соблюдение.

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

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 31. Политика управления рисками (продолжение)

**Кредитный риск.** НРД использует подходы к управлению кредитным риском, соответствующие требованиям российских регулирующих органов, с использованием передового международного опыта и современных международных стандартов. Активы НРД подвержены кредитному риску, определяемому как риск возможных убытков в результате невыполнения или ненадлежащего выполнения контрагентами НРД своих обязательств перед ней.

Цель управления кредитным риском заключается в своевременном выявлении и эффективной оценке уровня риска, необходимого для обеспечения устойчивого роста согласно стратегии развития НРД.

Задачи НРД при управлении кредитным риском заключаются в следующем:

- внедрение системного и усовершенствованного подхода к оптимизации структуры активов для ограничения уровня кредитного риска;
- совершенствование конкурентных преимуществ НРД путем применения более точных механизмов управления кредитным риском;
- поддержание устойчивого уровня развития при разработке и внедрении новых и более сложных продуктов и услуг.

НРД осуществляет контроль уровня кредитного риска, устанавливая лимиты на контрагентов и группы связанных контрагентов. Лимиты кредитного риска определяются с учетом всесторонней оценки финансового состояния контрагентов, анализа условий макроэкономической среды деятельности контрагентов, уровня их информационной прозрачности, деловой репутации, а также иных финансовых и нефинансовых факторов. В НРД разработана и постоянно совершенствуется система внутреннего рейтингования, обеспечивающая взвешенную оценку финансового состояния контрагентов и уровень принимаемого на них кредитного риска.

Лимиты утверждаются уполномоченными органами, регулярно контролируются и пересматриваются. Кроме того, в НРД повышенное внимание уделяется вопросу контроля концентрации кредитного риска в соответствии с действующими регулятивными требованиями.

Для снижения уровня кредитного риска НРД устанавливает высокие требования к финансовому состоянию своих контрагентов.

Как объяснялось в Примечании 3, НРД ведет мониторинг всех финансовых активов, которые подпадают под требования в отношении обесценения, на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания. В случае выявления значительного повышения кредитного риска НРД рассчитывает величину оценочного резерва на основании величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования, а не только последующих 12 месяцев.

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска, а также при измерении величины ожидаемых кредитных убытков НРД использует прогнозную информацию, которая может быть получена без неоправданных финансовых или трудовых затрат. Начиная с 1 января 2020 НРД использует котировки кривых CDS для оценки ОКУ. НРД определил и задокументировал основной фактор кредитного риска и кредитных убытков – CDS России.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 31. Политика управления рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий объем ожидаемых кредитных убытков в расчете на один портфель по состоянию на 31 декабря 2020 года для ситуации, когда допущения, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков, остаются в рамках прогноза (сумма, представленная в отчете о финансовом положении), а также для ситуации, когда числовые показатели в ключевом используемом допущении увеличатся/уменьшатся на 10% (параллельный сдвиг кривой CDS).

	В рамках прогноза	Совокупная величина ОКУ
CDS России	-10%	16 780
	-	16 895
	+10%	17 011

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года у НРД отсутствуют финансовые активы, модифицированные в результате предпринимаемых НРД мер отказа от санкций, и задолженность по финансовым активам, списанная в течение отчетного периода и по-прежнему подлежащая взысканию в принудительном порядке.

**Подверженность максимальному кредитному риску.** Максимальная подверженность НРД кредитному риску равняется балансовой стоимости активов, в отношении которых возникает кредитный риск.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность в размере 5 120 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 6 422 тыс. руб.).

Финансовые активы классифицируются на основе кредитных рейтингов, присужденных международными рейтинговыми агентствами (Fitch Ratings, Standard & Poor's и Moody's Investor Service). Наивысший возможный рейтинг равен AAA. Рейтинг финансовых активов инвестиционного класса находится в диапазоне от AAA до BBB-. Финансовые активы с рейтингом менее BBB- относятся к спекулятивному классу.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года средства на счетах в Банке России классифицируются как уровень суверенного кредитного рейтинга Российской Федерации.

Данные в таблицах ниже не включают информацию о долевыми инструментах.

Далее представлена классификация финансовых активов НРД по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2020 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	10 850 075	6 073 965	305 395 212	21 872	29 517	<b>322 370 641</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	524 625	-	-	<b>524 625</b>
Средства в кредитных организациях	9 181 786	-	10 000	-	-	<b>9 191 786</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	12 898 367	-	-	<b>12 898 367</b>
Прочие финансовые активы	99 755	47	483 147	122 971	267 821	<b>973 741</b>

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 31. Политика управления рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2019 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	10 740 980	1 571 734	138 559 300	29 606	21 932	150 923 552
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	19 615	-	-	19 615
Средства в кредитных организациях	7 683 668	-	10 000	-	-	7 693 668
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	20 027 604	-	-	20 027 604
Прочие финансовые активы	32 515	3	229 934	113 591	237 889	613 932

### Географическая концентрация

Информация о географической концентрации активов и обязательств НРД по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2020 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	305 358 943	16 924 315	89 050	322 372 308
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	524 625	8 278	-	532 903
Средства в кредитных организациях	10 000	9 181 786	-	9 191 786
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 898 367	-	-	12 898 367
Прочие финансовые активы	870 243	102 020	1 478	973 741
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>319 662 178</b>	<b>26 216 399</b>	<b>90 528</b>	<b>345 969 105</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Счета участников расчетов	312 115 975	2 268 068	5 197 026	319 581 069
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	14 487 474	672 207	529 525	15 689 206
Прочие финансовые обязательства	240 955	69 611	265	310 831
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>326 844 404</b>	<b>3 009 886</b>	<b>5 726 816</b>	<b>335 581 106</b>

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 31. Политика управления рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2019 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	137 990 591	12 836 258	98 678	<b>150 925 527</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 615	5 980	-	<b>25 595</b>
Средства в кредитных организациях	10 000	7 683 668	-	<b>7 693 668</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20 027 604	-	-	<b>20 027 604</b>
Прочие финансовые активы	575 577	36 365	1 990	<b>613 932</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>158 623 387</b>	<b>20 562 271</b>	<b>100 668</b>	<b>179 286 326</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Счета участников расчетов	158 136 448	708 382	437 892	<b>159 282 722</b>
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	11 184 005	380 528	149 612	<b>11 714 145</b>
Прочие финансовые обязательства	180 758	69 842	112	<b>250 712</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>169 501 211</b>	<b>1 158 752</b>	<b>587 616</b>	<b>171 247 579</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года, остатки с контрагентами стран ОЭСР включают следующие остатки с зарегистрированными в странах ОЭСР дочерними компаниями российских компаний:

- прочие активы в сумме 1 047 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 742 тыс. руб.);
- средства участников расчетов в сумме 2 218 211 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 666 858 тыс. руб.);
- кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам в сумме 93 710 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 2 866 тыс. руб.)

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

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 31. Политика управления рисками (продолжение)

Процедуры управления ликвидностью НРД учитывают различные формы риска ликвидности:

- операционный риск ликвидности, возникающий в результате неспособности своевременно выполнить свои текущие обязательства из-за существующей структуры текущих зачислений и списаний наличности (проводится операционный анализ и контроль ликвидности);
- риск несоответствия между суммами и датами погашения требований и обязательств – проводятся анализ и оценка потенциальной ликвидности (GAP-анализ);
- риск непредвиденных требований в отношении ликвидности, т. е. последствий риска того, что непредвиденные будущие события могут потребовать большего объема ресурсов, чем выделяется для указанной цели (применяется стресс-тестирование).

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

Законодательством Российской Федерации и внутренними нормативными документами НРД предоставлено право размещения денежных средств от своего имени и за свой счет в пределах, установленных обязательными нормативами.

В связи с этим НРД размещает временно свободные денежные средства на счетах в банках, в долговые обязательства Российской Федерации, в депозиты Банка России сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней и облигации ЦБ РФ. Величины размещаемых в Банке России депозитов, размеры пакетов облигаций Банка России и долговых обязательств Российской Федерации определяются на ежедневной основе в рамках лимита, установленного решением Наблюдательного совета НРД. Таким образом, НРД контролирует риск ликвидности за счет размещения временно свободных денежных средств только в безрисковые активы или активы с минимальным риском.

Контроль состояния ликвидности осуществляется ежедневно в соответствии с внутренними нормативными документами.

Согласно ожиданиям руководства, денежные потоки от определенных финансовых активов могут отличаться от своих договорных сроков либо в связи с наличием у НРД дискреционной способности управлять денежными потоками, либо в связи с тем, что прошлый опыт указывает на вероятность отличий будущих денежных потоков от договорных условий. В нижеприведенных таблицах финансовые активы и обязательства представлены на дисконтированной основе и исходя из ожидаемых денежных потоков.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 31. Политика управления рисками (продолжение)

Нижеприведенная презентация основана на информации, предоставленной ключевому управленческому персоналу НРД для внутренних целей.

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Срок погашения не установлен	31 декабря 2020 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	322 372 308	-	-	-	-	322 372 308
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	524 625	-	-	-	8 278	532 903
Средства в кредитных организациях	-	-	-	10 000	9 181 786	9 191 786
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 898 367	-	-	-	-	12 898 367
Прочие финансовые активы	973 741	-	-	-	-	973 741
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>336 769 041</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 000</b>	<b>9 190 064</b>	<b>345 969 105</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Средства участников расчетов	310 399 283	-	-	-	9 181 786	319 581 069
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	15 689 206	-	-	-	-	15 689 206
Прочие финансовые обязательства	200 872	766	63 291	45 902	-	310 831
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>326 289 361</b>	<b>766</b>	<b>63 291</b>	<b>45 902</b>	<b>9 181 786</b>	<b>335 581 106</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>10 479 680</b>	<b>(766)</b>	<b>(63 291)</b>	<b>(35 902)</b>	<b>8 278</b>	
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>10 479 680</b>	<b>10 478 914</b>	<b>10 415 623</b>	<b>10 379 721</b>	<b>10 387 999</b>	

По состоянию на 31 декабря 2020 НРД заключил ряд валютных свопов с расчетами со сроком до 1 месяца. Анализ требований и обязательств по таким сделкам представлен в Примечании 17.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 31. Политика управления рисками (продолжение)

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Срок погашения не установлен	31 декабря 2019 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	150 925 527	-	-	-	-	150 925 527
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 615	-	-	-	5 980	25 595
Средства в кредитных организациях	-	-	-	10 000	7 683 668	7 693 668
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20 027 604	-	-	-	-	20 027 604
Прочие финансовые активы	582 845	31 087	-	-	-	613 932
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>171 555 591</b>	<b>31 087</b>	<b>-</b>	<b>10 000</b>	<b>7 689 648</b>	<b>179 286 326</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Средства участников расчетов	151 599 053	-	-	-	7 683 669	159 282 722
Кредиторская задолженность по выплатам депонентам доходов по ценным бумагам	11 714 145	-	-	-	-	11 714 145
Прочие финансовые обязательства	131 192	15 681	54 811	49 028	-	250 712
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>163 444 390</b>	<b>15 681</b>	<b>54 811</b>	<b>49 028</b>	<b>7 683 669</b>	<b>171 247 579</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>8 111 201</b>	<b>15 406</b>	<b>(54 811)</b>	<b>(39 028)</b>	<b>5 979</b>	
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>8 111 201</b>	<b>8 126 607</b>	<b>8 071 796</b>	<b>8 032 768</b>	<b>8 038 747</b>	

По состоянию на 31 декабря 2019 НРД заключил ряд валютных свопов с расчетами со сроком до 1 месяца. Анализ требований и обязательств по таким сделкам представлен в Примечании 17.

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

**Рыночный риск.** Рыночный риск – риск возникновения убытков вследствие изменения рыночных параметров, включая процентные ставки, валютные курсы и цены на финансовые инструменты.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 31. Политика управления рисками (продолжение)

**Риск изменения процентной ставки.** Процентный риск – это риск изменения процентного дохода или цены финансовых инструментов из-за изменения процентных ставок.

На финансовые результаты НРД влияют изменения в его финансовом состоянии и денежных потоках в результате колебаний действующих уровней рыночных процентных ставок. Процентная маржа может увеличиваться, уменьшаться или приводить к убыткам в результате неожиданных изменений.

За управление активами и пассивами отвечает руководство НРД.

За управление процентным риском отвечает Департамент риск-менеджмента НРД.

Для измерения воздействия процентного риска на справедливую стоимость финансовых инструментов НРД проводит периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть вызваны негативными изменениями рыночных условий. Департамент риск-менеджмента проводит периодический контроль текущих финансовых результатов НРД, оценивает чувствительность влияния процентного риска на справедливую рыночную стоимость портфеля и доход.

Большая часть операций НРД представлена инструментами с фиксированной доходностью, следовательно, даты погашения по договору также являются датами изменения процентных ставок.

Воздействие изменения справедливой рыночной стоимости финансовых активов на чистую прибыль(убыток) и собственный капитал измеряется на основе процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года с использованием обоснованного возможного изменения ставки на 150 базисных пунктов. Соответствующие отрицательные и положительные результаты показаны в следующей таблице:

	На 31 декабря 2020 года		На 31 декабря 2019 года	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 150 б.п.	-	(183 007)	-	(169 880)
Падение ставок на 150 б.п.	-	187 411	-	175 232

---

**Валютный риск.** Валютный риск – риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с колебаниями валютных курсов. Финансовое состояние и денежные потоки НРД подвергаются влиянию таких колебаний. Основным источником валютного риска являются открытые валютные позиции. НРД контролирует валютный риск путем мониторинга открытых валютных позиций.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 31. Политика управления рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ позиции НРД в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2020 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	34 146 621	227 391 713	57 333 277	3 500 697	<b>322 372 308</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	8 278	-	<b>8 278</b>
Средства в кредитных организациях	924 049	8 261 476	6 261	-	<b>9 191 786</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 898 367	-	-	-	<b>12 898 367</b>
Прочие финансовые активы	911 983	61 388	-	370	<b>973 741</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>48 881 020</b>	<b>235 714 577</b>	<b>57 347 816</b>	<b>3 501 067</b>	<b>345 444 480</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства участников расчетов	79 587 255	179 166 279	57 339 605	3 487 930	<b>319 581 069</b>
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	14 586 456	1 101 904	198	648	<b>15 689 206</b>
Прочие финансовые обязательства	242 176	5 351	62 739	565	<b>310 831</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>94 415 887</b>	<b>180 273 534</b>	<b>57 402 542</b>	<b>3 489 143</b>	<b>335 581 106</b>
Производные финансовые инструменты	55 931 400	(55 406 775)	-	-	524 625
<b>Открытая балансовая позиция</b>	<b>10 396 533</b>	<b>34 268</b>	<b>(54 726)</b>	<b>11 924</b>	

Анализ позиции НРД в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2019 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	26 151 057	77 039 170	45 865 208	1 870 092	<b>150 925 527</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	5 980	-	<b>5 980</b>
Средства в кредитных организациях	895 014	6 796 253	2 401	-	<b>7 693 668</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20 027 604	-	-	-	<b>20 027 604</b>
Прочие финансовые активы	612 985	947	-	-	<b>613 932</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>47 686 660</b>	<b>83 836 370</b>	<b>45 873 589</b>	<b>1 870 092</b>	<b>179 266 711</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства участников расчетов	38 515 501	83 404 028	35 548 642	1 814 551	<b>159 282 722</b>
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	11 266 166	400 053	-	47 926	<b>11 714 145</b>
Прочие финансовые обязательства	180 715	22 492	47 338	167	<b>250 712</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>49 962 382</b>	<b>83 826 573</b>	<b>35 595 980</b>	<b>1 862 644</b>	<b>171 247 579</b>
Производные финансовые инструменты	10 323 628	-	(10 304 013)	-	19 615
<b>Открытая балансовая позиция</b>	<b>8 047 906</b>	<b>9 797</b>	<b>(26 404)</b>	<b>7 448</b>	

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 31. Политика управления рисками (продолжение)

Помимо прогнозирования и анализа активов и обязательств в разрезе валют, НРД анализирует чувствительность к изменениям курсов валют с учетом рыночных условий. НРД проанализировал изменения курса доллара США и евро по отношению к рублю в течение 2020 года и пришел к выводу, что следующие изменения курсов валют на 20% являются обоснованными уровнями для измерения валютного риска НРД.

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям курсов валют на 20% на основании позиций по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, а также в случае обоснованно вероятных изменений курса российского рубля к доллару США и евро.

	На 31 декабря 2020 года		На 31 декабря 2019 года	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Рост курса рубля	(5 483)	8 756	(1 568)	4 225
Снижение курса рубля	5 483	(8 756)	1 568	(4 225)

**Ограничения анализа чувствительности.** В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность может иметь нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что НРД активно управляет своими активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение НРД может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия НРД в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава торгового портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины капитала.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз НРД о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

**Ценовой риск.** Ценовой риск – риск возникновения потенциальных потерь в результате неблагоприятного изменения стоимости финансовых инструментов.

Базой для оценки ценового риска является стоимость ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток и имеющихся в наличии для продажи.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 31. Политика управления рисками (продолжение)

Порядок расчета показателей, характеризующих величину ценового риска, определяется Методикой оценки финансовых рисков НРД, утверждаемой Правлением НРД. В случае наличия в портфеле ценных бумаг, чувствительных к изменению рыночной стоимости, производится анализ чувствительности к возможным изменениям в рыночной стоимости, которая будет совпадать с чувствительностью изменения процентных ставок (см. Примечание 31 Риск изменения процентной ставки).

В целях управления ценовым риском могут устанавливаться лимиты на вложения в инструменты финансового рынка, лимиты на размер максимальных потерь от вложений в инструменты финансового рынка и другие лимиты по необходимости.

**Операционный риск.** Операционный риск – риск прямых или косвенных убытков, возникающих в результате широкого спектра рисков событий, связанных с внутренними процессами, персоналом, технологиями, инфраструктурой, а также с внешними факторами (не связанными с кредитным риском, рыночным риском и риском ликвидности), в том числе в результате нарушения нормативно-правовых требований, общепринятых стандартов корпоративной этики или технического сбоя.

Эффективное управление операционным риском позволяет сбалансировать стремление минимизировать возможные финансовые потери и ухудшение репутации с поддержанием желаемого уровня эффективности затрат и отказом от избыточного контроля, ограничивающего инициативу и творчество во внутренних процессах.

В компетенцию Наблюдательного совета НРД входит в том числе надзор за деятельностью организации в области управления операционным риском, а также утверждение соответствующих внутренних документов. Процессы оценки риска, подготовки финансовой отчетности и контроля различаются в зависимости от подвида операционного риска, однако подчиняются общей методологии, разработанной и обновляемой сотрудниками, вовлеченными в процесс управления рисками.

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

К факторам операционного риска относятся:

- ошибки исполнителей на любом из этапов проведения операций, в том числе при ручной или автоматизированной обработке информации;
- отказы и сбои в работе технических средств и программного обеспечения, т. е. нарушения нормального функционирования компьютерных систем и (или) систем связи, обеспечивающих основную деятельность НРД;
- потеря информации, разглашение конфиденциальной информации, несанкционированный доступ к информационно-технологическим ресурсам.

# Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 31. Политика управления рисками (продолжение)

Исключение ручной обработки информации является одним из путей снижения уровня операционного риска. В НРД постоянно ведется работа, направленная на максимально возможную автоматизацию процессов приема, передачи и обработки информации. Для минимизации ошибок персонала в НРД действует система многоступенчатого предварительного, текущего и последующего контроля за исполнением работниками своих должностных обязанностей в соответствии с требованиями нормативных документов, а также приказов, положений и прочих внутренних нормативных документов НРД.

Управление операционным риском включает в себя также общий контроль уровней правового, регуляторного рисков и риска потери деловой репутации.