

Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
**Небанковской кредитной организации акционерного
общества «Национальный расчетный депозитарий»
и ее дочерней организации**
за 2016 год

Март 2017 г.

**Аудиторское заключение независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности Небанковской кредитной
организации акционерного общества «Национальный расчетный
депозитарий» и ее дочерней организации**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной 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	28
5. Комиссионные доходы	29
6. Процентные доходы	29
7. Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29
8. Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30
9. Прочие доходы	30
10. Расходы на персонал	31
11. Административные и прочие операционные расходы	32
12. Комиссионные расходы	32
13. Налог на прибыль	33
14. Денежные средства и их эквиваленты	35
15. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35
16. Средства в кредитных организациях	36
17. Основные средства и нематериальные активы	37
18. Прочие активы	38
19. Средства участников расчетов	39
20. Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	39
21. Прочие обязательства	39
22. Уставный капитал и добавочный капитал	40
23. Нераспределенная прибыль	40
24. Условные и договорные обязательства	40
25. Операции со связанными сторонами	42
26. Управление капиталом	43
27. Оценка справедливой стоимости	44
28. Политика управления рисками	45
29. Выбытие дочерней компании	59

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» («НКО АО НРД») и ее дочерней организации («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» и ее дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2016 г., ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»

Руководство Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» несет ответственность за выполнение НКО АО НРД обязательных нормативов, установленных Центральным банком Российской Федерации (далее - «Банком России»), а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками НКО АО НРД требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее - «Федеральный закон») в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности НКО АО НРД и ее дочерней организации за 2016 год мы провели проверку:

- 1) выполнения НКО АО НРД по состоянию на 1 января 2017 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;
- 2) соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками НКО АО НРД требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам в части:
 - ▶ подчиненности подразделений управления рисками;
 - ▶ наличия у НКО АО НРД утвержденных уполномоченными органами НКО АО НРД методик выявления значимых для НКО АО НРД рисков, управления значимыми для НКО АО НРД рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для НКО АО НРД рискам и капиталу;



Совершенство
бизнеса,
улучшаем мир

- ▶ последовательности применения в НКО АО НРД методик управления значимыми для НКО АО НРД рисками и оценки их эффективности;
- ▶ осуществления советом директоров и исполнительными органами управления НКО АО НРД контроля соблюдения установленных внутренними документами НКО АО НРД предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала), эффективности применяемых в НКО АО НРД процедур управления рисками и последовательности их применения.

Указанная проверка включала в себя такие выбранные на основе нашего суждения процедуры как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных НКО АО НРД требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчет, сравнение и сверка числовых значений и иной информации.

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

Выполнение НКО АО НРД обязательных нормативов, установленных Банком России

Мы установили, что значения обязательных нормативов НКО АО НРД по состоянию на 1 января 2017 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета НКО АО НРД, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности НКО АО НРД.

Соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками НКО АО НРД требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам

- ▶ Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2016 г. Департамент внутреннего аудита НКО АО НРД подчинен и подотчетен Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками НКО АО НРД не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.
- ▶ Мы установили, что внутренние документы НКО АО НРД, действующие на 31 декабря 2016 г. и устанавливающие методики выявления значимых для НКО АО НРД рисков (валютных, процентных, ценовых, кредитных, стратегических, операционных рисков, правовых и рисков потери ликвидности), управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления НКО АО НРД в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в НКО АО НРД по состоянию на 31 декабря 2016 г. системы отчетности по значимым для НКО АО НРД рискам (валютным, процентным, ценовым, кредитным, стратегическим, операционным рискам, правовым и рискам потери ликвидности) и собственным средствам (капиталу) НКО АО НРД.

- ▶ Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками НКО АО НРД и Департаментом внутреннего аудита НКО АО НРД в течение 2016 года, в отношении вопросов управления (валютными, процентными, ценовыми, кредитными, стратегическими, операционными рисками, правовыми и рисками потери ликвидности) НКО АО НРД, соответствовали внутренним документам НКО АО НРД, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и Департаментом внутреннего аудита НКО АО НРД, в отношении оценки эффективности соответствующих методик НКО АО НРД по управлению рисками, а также рекомендации по их совершенствованию.
- ▶ Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2016 г. к полномочиям Наблюдательного совета и исполнительных органов управления НКО АО НРД относился контроль за соблюдением НКО АО НРД, установленных внутренними документами НКО АО НРД предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в НКО АО НРД, процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2016 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления НКО АО НРД на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками НКО АО НРД и Департаментом внутреннего аудита, и предлагаемые меры по устранению недостатков.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками были проведены нами исключительно для целей проверки соответствия указанных в Федеральном законе и описанных выше определенных элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками НКО АО НРД требованиям, установленным Банком России.



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

22 марта 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Небанковская кредитная организация акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739132563 серии 77 № 007811464.

Местонахождение: 105066, Россия, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 февраля 2016 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1167746123478.

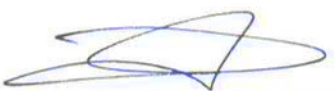
Местонахождение: 115035, Россия, Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050953.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Комиссионные доходы	5	4 011 039	3 642 304
Процентные доходы	6	1 108 868	2 713 352
Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	312 422	1 012 818
Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	1 403 053	787 248
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой и от переоценки иностранной валюты		6 652	(18 339)
Прочие доходы	9	35 617	40 726
Операционные доходы		6 877 651	8 178 109
Расходы на персонал	10	(1 544 554)	(1 397 892)
Административные и прочие операционные расходы	11	(1 049 873)	(899 281)
Комиссионные расходы	12	(578 964)	(321 887)
Прибыль до налогообложения		3 704 260	5 559 049
Расходы по налогу на прибыль	13	(731 496)	(1 121 099)
Чистая прибыль		2 972 764	4 437 950
Приходящаяся:			
Аktionерам материнской компании		2 972 764	4 437 949
Неконтролирующим долям участия		–	1
Итого совокупный доход		2 972 764	4 437 950



Председатель Правления
Астанин Э.В.

22 марта 2017 года
г. Москва



Главный бухгалтер
Веремеенко И.Е.

22 марта 2017 года
г. Москва

Примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	14	97 964 940	120 012 198
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	11 120 158	6 183 563
Средства в кредитных организациях	16	4 563 722	2 362 223
Основные средства	17	2 833 637	2 847 754
Нематериальные активы	17	1 826 164	955 045
Предоплата по текущему налогу на прибыль		8 966	363 391
Отложенные налоговые активы	13	47 479	77 755
Прочие активы	18	488 687	411 704
Итого активы		118 853 753	133 213 633
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства участников расчетов	19	104 394 974	114 021 416
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	20	2 952 276	6 138 415
Прочие обязательства	21	809 595	716 591
Итого обязательства		108 156 845	120 876 422
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	22	1 193 982	1 193 982
Добавочный капитал	22	1 957 050	1 957 050
Выплаты, основанные на акциях материнской компании		3 531	22 040
Нераспределенная прибыль		7 542 345	9 164 139
Итого капитал		10 696 908	12 337 211
Итого обязательства и капитал		118 853 753	133 213 633

Примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

		Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
ПОСТУПЛЕНИЕ/(РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		3 704 260	5 559 049
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11,17	366 676	307 074
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		12 163	(264 042)
Изменение в начисленных прочих доходах/расходах, нетто		(675)	(36 706)
Чистое изменение в выплатах по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	10	(1 321)	11 676
Изменение в начисленных процентах, нетто		—	7 737
Нереализованный убыток операций с иностранной валютой		4 043	3 205
Чистый (прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	11	(942)	561
Изменения операционных активов и обязательств			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(4 948 758)	332 150
Средства в кредитных организациях		(2 739 304)	(281 159)
Прочие активы		(9 530)	8 990
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства участников расчетов		4 464 755	(50 786 839)
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам		(3 490 123)	(362 343)
Прочие обязательства		18 246	46 218
Расходование денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
Расходование денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(2 620 510)	(45 454 429)
Налог на прибыль уплаченный		(346 795)	(1 452 008)
Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности		(2 967 305)	(46 906 437)

Примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

		Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
ПОСТУПЛЕНИЕ/(РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение нематериальных активов		(1 039 779)	(596 994)
Приобретение основных средств		(177 138)	(161 045)
Выручка от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		986	2
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		–	(1 916)
Выбытие дочерней компании, за вычетом денежных средств в дочерней компании		–	(18)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 215 931)	(759 971)
РАСХОДОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(4 611 746)	(3 389 935)
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия		–	(10)
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(4 611 746)	(3 389 945)
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		(13 252 276)	25 715 597
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(22 047 258)	(25 340 756)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	14	120 012 198	145 352 954
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	14	97 964 940	120 012 198

Сумма процентов, полученных НРД в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, составила 1 108 868 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 2 721 089 тыс. руб. с учетом суммы процентов, полученных дочерней компанией).

Примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Выплаты, основанные на акциях материнской компании	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся акционерам материнской компании	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
31 декабря 2014 года	1 193 982	1 957 050	33 758	8 092 731	11 277 521	27	11 277 548
Итого совокупный доход за период	–	–	–	4 437 949	4 437 949	1	4 437 950
Объявленные дивиденды	–	–	–	(3 389 935)	(3 389 935)	(10)	(3 389 945)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании (Прим. 10)	–	–	(11 718)	23 394	11 676	–	11 676
Прекращение признания долей неконтролирующих акционеров	–	–	–	–	–	(18)	(18)
31 декабря 2015 года	1 193 982	1 957 050	22 040	9 164 139	12 337 211	–	12 337 211
Итого совокупный доход за период	–	–	–	2 972 764	2 972 764	–	2 972 764
Объявленные дивиденды	–	–	–	(4 611 746)	(4 611 746)	–	(4 611 746)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании (Прим. 10)	–	–	(18 509)	17 188	(1 321)	–	(1 321)
31 декабря 2016 года	1 193 982	1 957 050	3 531	7 542 345	10 696 908	–	10 696 908

Примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 предварительным Локальным операционным подразделением глобальной системы идентификации юридических лиц, осуществляя присвоение юридическим лицам кодов pre-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 Банком России;
- лицензия № 045–00004–000010 от 20 декабря 2012 года на осуществление клиринговой деятельности, выданная Банком 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 г. на осуществление репозитарной деятельности, выданная Банком России.

НРД выполняет функции оператора системно и национально значимой платежной системы на основании свидетельства от 26 декабря 2012 года, выданного Банком России.

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

НРД является дочерней компанией Публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ–РТС» (далее – «Московская биржа»). На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года доля владения составляет 99,997% акций. В апреле 2016 года фирменное наименование организации Открытое акционерное общество «Московская биржа ММВБ–РТС» было изменено на Публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ–РТС».

Предприятия, контролируемые Российской Федерацией, в совокупности удерживают менее 50% голосующих акций Московской биржи по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Соответственно, Российская Федерация имеет существенное влияние в отношении НРД.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

1. Организация (продолжение)

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

До 16 октября 2015 года НРД и его дочерняя организация Закрытое акционерное общество «ДКК» (далее – «ЗАО ДКК») составляли Группу НРД (далее – «Группа»). На 16 октября 2015 года доля владения НРД составляла 99,998% акций.

ЗАО ДКК оказывало депозитарные услуги. 16 октября 2015 года ЗАО ДКК было ликвидировано. Соответствующая запись была внесена в Единый государственный реестр юридических лиц. Данная операция не имела эффекта на НРД, так как весь бизнес и активы ЗАО ДКК были переведены в НРД.

НРД расположен в Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2016 года численность сотрудников НРД составляла 486 человек (31 декабря 2015 года: 480 человек).

2. Принципы составления финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Принципы представления

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

Группа 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 Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, НРД и его дочерняя компания применяли МСФО (IAS) 29 «*Финансовая Отчетность в условиях гиперинфляции*». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Принципы консолидации

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

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

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

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу приобретения.

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

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки

Комиссионные доходы

Комиссионные доходы отражаются по мере предоставления услуг.

Процентные доходы

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

Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Процентные доходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, отражаются в составе чистой прибыли по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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 инструменты

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

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток) соответственно увеличивают или уменьшают балансовую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющиеся в наличии для продажи, а также кредиты и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем; или
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом, не классифицированным в качестве инструмента хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется в порядке, изложенном в Примечании 27.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «кредиты и дебиторская задолженность». Кредиты и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга;
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Снижение стоимости кредитов и дебиторской задолженности осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными кредиты и дебиторская задолженность списываются за счет резерва.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Группа (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Финансовые обязательства

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

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В состав финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, входят производные финансовые инструменты.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая счета участников расчетов, кредиторскую задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам включает дивидендные, купонные платежи и иные выплаты, причитающиеся депонентам ценных бумаг, полученные Группой от эмитентов ценных бумаг в рамках осуществления депозитарной деятельности. Суммы дивидендных и купонных платежей отражены в учете по договорной стоимости.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в составе прибыли или убытка.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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	14–20%

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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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	5–33%

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.

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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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 консолидированном отчете о совокупном доходе в составе административных и прочих операционных расходов.

Выплаты, основанные на акциях материнской компании

Отдельным работникам НРД предоставляется право приобрести долевые инструменты материнской компании на условиях, определенных в индивидуальных договорах.

Расходы по сделкам на основе долевых инструментов признаются одновременно с соответствующим увеличением резерва выплат, основанных на долевых инструментах, в составе капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определенного срока.

Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании справедливой оценки Группы Московская биржа 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 11).

Условные обязательства

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

Депозитарная деятельность

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Руб./долл. США	60,6569	72,8827
Руб./евро	63,8111	79,6972

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем периоде Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2016 года.

Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения операций текущего и предшествующего годов.

Поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта "Усовершенствования МСФО", не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля прочих совокупных доходов зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказали какого-либо влияния на Группу.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже перечислены стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности НРД и его дочерней компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения НРД, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. НРД намерен применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (СППУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения финансовых активов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. НРД будет обязан признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях, когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 г.) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов НРД, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. НРД не предполагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 по учету обесценения окажет существенное влияние на ее капитал. Для оценки величины такого влияния НРД потребуется провести детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтвержденную информацию, в том числе прогнозную.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 г. Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

НРД не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

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

В мае 2014 г. Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

НРД не планирует применять МСФО (IFRS) 15 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. НРД полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на его финансовую отчетность.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление об позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 г. В настоящее время НРД оценивает влияние данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удержать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на НРД.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года, но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на НРД.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

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.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Основные источники неопределенности в оценках

Обесценение дебиторской задолженности и прочих активов

НРД регулярно проводит оценку имеющейся дебиторской задолженности и прочих активов на предмет обесценения. Резервы НРД под обесценение дебиторской задолженности и прочих активов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в портфеле дебиторской задолженности и прочих активов.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма дебиторской задолженности с учетом обесценения НРД составляла 387 183 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 315 341 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года резерв под обесценение прочих активов не создавался.

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 13.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей)

5. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Депозитарные операции	3 234 632	2 962 900
Управление обеспечением и клиринговые услуги	404 151	449 328
Расчетные операции	253 293	137 547
Реализация технических услуг	45 467	49 464
Информационные услуги	44 544	19 948
Услуги репозитария	28 952	18 137
Прочее	–	4 980
Итого комиссионные доходы	4 011 039	3 642 304

6. Процентные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Проценты по корреспондентским и текущим счетам в банках	1 017 559	1 793 748
Проценты по депозитам в Банке России	91 309	792 340
Проценты по депозитам в банках	–	127 264
Итого процентные доходы	1 108 868	2 713 352

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

В 2016 и 2015 годах НРД осуществлял сделки валютный своп на биржевом рынке Группы Московская биржа с целью регулирования ликвидности в различных валютах и диверсификации доходной базы.

**НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей)

**8. Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости
через прибыль или убыток**

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Процентный доход	1 326 493	639 149
Чистая прибыль по операциям с ОФЗ	76 560	148 099
Итого чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 403 053	787 248

9. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Доходы от аренды	28 549	29 094
Списание кредиторской задолженности	2 587	8 199
Доход от выбытия основных средств	942	–
Прочие	3 539	3 433
Итого прочие доходы	35 617	40 726

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

10. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Вознаграждения персоналу, кроме договоров на приобретение долевых инструментов материнской компании	1 303 880	1 181 268
Налоги на фонд оплаты труда	241 995	204 948
Чистое изменение в выплатах по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	(1 321)	11 676
Итого расходы на персонал	1 544 554	1 397 892

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 четыре года. Справедливая стоимость определяется на дату предоставления с использованием биномиальной модели с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены.

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

	Количество	СВЦИ
Договоры, не исполненные на 1 января 2015 года	2 466 668	46,90
Исполненные договоры	(450 791)	46,90
Договоры с истекшим сроком исполнения	(765 876)	46,90
Договоры, не исполненные на 31 декабря 2015 года	1 250 001	46,90
Исполненные договоры	(502 929)	46,90
Договоры, изъятые в течение периода	(166 667)	46,90
Договоры с истекшим сроком исполнения	(413 737)	46,90
Договоры, не исполненные на 31 декабря 2016 года	166 668	46,90

Договоры, не исполненные на 31 декабря 2016 года достигли срока исполнения. Средневзвешенный оставшийся договорный срок, не исполненных на 31 декабря 2015 года договоров, составил 0,22 года. Цены исполнения договоров, не исполненных на 31 декабря 2016 года, составили 46,90 руб. (31 декабря 2015 года: 46,90 руб.).

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей)

11. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	312 087	256 740
Амортизация основных средств (Прим. 17)	191 211	144 152
Амортизация нематериальных активов (Прим. 17)	175 465	162 922
Налоги (кроме налога на прибыль)	118 166	105 762
Профессиональные услуги	78 395	61 899
Связь и телекоммуникация	43 493	34 426
Проведение корпоративных мероприятий	27 112	21 574
Расходы на страхование	27 081	24 009
Командировочные расходы	13 542	15 824
Списание стоимости материалов и запасов	13 236	5 724
Расходы на рекламу	11 784	21 368
Аренда основных средств	10 074	15 816
Расходы на охрану	7 797	9 450
Создание резервов под обесценение дебиторской задолженности	5 657	4 206
Канцелярские расходы	5 517	4 492
Расходы на благотворительность	4 497	4 494
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	–	561
Прочее	4 759	5 862
Итого административные и прочие операционные расходы	1 049 873	899 281

Профессиональные услуги включают консультационные, аудиторские и юридические услуги.

12. Комиссионные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Комиссии за депозитарное обслуживание	334 010	154 579
Расходы по отрицательным процентным ставкам по денежным средствам на счетах в банках	98 760	12 101
Услуги регистраторов	76 357	84 063
Банковские комиссии	57 741	56 302
Прочие	12 096	14 842
Итого комиссионные расходы	578 964	321 887

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

13. 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.

Временные разницы включают:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	(32 601)
Основные средства и нематериальные активы	–	1 293	(1 293)	(5 947)
Прочие активы	1 424	1 257	167	682
Прочие обязательства	85 623	91 194	(5 571)	(4 646)
	87 047	93 744	(6 697)	(42 512)
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(12 557)	(4 112)	(8 445)	(4 112)
Основные средства и нематериальные активы	(22 792)	(11 494)	(11 298)	(348)
Прочие активы	(4 219)	(383)	(3 836)	(383)
	(39 568)	(15 989)	(23 579)	(4 843)
Отложенный налоговый расход			(30 276)	(47 355)
Отложенные налоговые активы	47 479	77 755		

**НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

13. Налог на прибыль (продолжение)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Прибыль до налогообложения	3 704 260	5 559 049
Установленная законом ставка налога	20%	20%
Налог по установленной ставке (20%)	740 852	1 111 810
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(57 618)	(24 330)
Налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях	50 025	27 110
Расход по отложенному налогу по ранее не признанным временным разницам предыдущего периода	–	5 150
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(1 763)	1 359
Расход по налогу на прибыль	731 496	1 121 099
Расходы по текущему налогу на прибыль	702 983	1 072 385
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(1 763)	1 359
Изменение суммы отложенных налогов	30 276	47 355
Расход по налогу на прибыль	731 496	1 121 099

Отложенные налоговые активы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
На 1 января	77 755	125 110
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибылей или убытков	(30 276)	(47 355)
На 31 декабря	47 479	77 755

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Средства в Банке России	2 691 974	18 071 735
Средства в банках:		
– Российской Федерации	40 730 232	31 946 688
– стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития (далее – ОЭСР)	54 499 921	69 940 711
– прочих стран	40 123	48 307
Наличные средства в кассе	2 690	4 757
Итого денежные средства и их эквиваленты	97 964 940	120 012 198

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года у НРД имеются остатки по операциям с восемью контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала. Совокупный размер этих остатков составляет 96 364 823 тыс. руб. или 98% от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 г.: 119 079 828 тыс. руб. или 99% от всех денежных средств и их эквивалентов).

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Государственные долговые ценные бумаги РФ	11 120 158	6 183 563
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 120 158	6 183 563

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на 31 декабря 2016 года на сумму 9 115 781 тыс. руб. (31 декабря 2015: на сумму 6 183 113 тыс. руб.) находились в разделе «Блокировано Банком России» счета депо НРД в качестве обеспечения по установленному Банком России лимиту кредитования НРД.

**НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

16. Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Средства коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	3 000	3 000
Прочие средства	4 560 722	2 359 223
Итого средства в кредитных организациях	4 563 722	2 362 223

Прочие средства включают заблокированные суммы доходов на корреспондентском счете НРД в Euroclear Bank S.A./N.V., Brussels по иностранным ценным бумагам, принадлежащих клиенту НРД, попавшему в санкционный список США/ЕС.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

17. Основные средства и нематериальные активы

	Земля	Здания и сооружения	Прочие основные средства	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость						
31 декабря 2014 года	94 139	2 682 812	481 023	3 257 974	818 575	4 076 549
Приобретения	–	1 398	165 959	167 357	596 994	764 351
Выбытия	–	–	(3 827)	(3 827)	(111 213)	(115 040)
31 декабря 2015 года	94 139	2 684 210	643 155	3 421 504	1 304 356	4 725 860
Приобретения	–	–	177 138	177 138	1 047 578	1 224 716
Реклассифицировано в прочие активы	–	–	–	–	(994)	(994)
Выбытия	–	–	(29 337)	(29 337)	–	(29 337)
31 декабря 2016 года	94 139	2 684 210	790 956	3 569 305	2 350 940	5 920 245
Накопленная амортизация и убытки от обесценения						
31 декабря 2014 года	–	183 575	249 636	433 211	297 253	730 464
Начисления за период (Прим. 11)	–	53 679	90 473	144 152	162 922	307 074
Списано при выбытии	–	–	(3 613)	(3 613)	(110 864)	(114 477)
31 декабря 2015 года	–	237 254	336 496	573 750	349 311	923 061
Начисления за период (Прим. 11)	–	53 684	137 527	191 211	175 465	366 676
Списано при выбытии	–	–	(29 293)	(29 293)	–	(29 293)
31 декабря 2016 года	–	290 938	444 730	735 668	524 776	1 260 444
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2015 года	94 139	2 446 956	306 659	2 847 754	955 045	3 802 799
31 декабря 2016 года	94 139	2 393 272	346 226	2 833 637	1 826 164	4 659 801

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

17. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств НРД составляет 96 541 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 93 184 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года первоначальная стоимость полностью амортизированных нематериальных активов НРД составляет 155 801 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 81 014 тыс. руб.).

18. Прочие активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	394 302	321 022
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9 233	9 233
За вычетом резерва под обесценение	(7 119)	(5 681)
Итого прочие финансовые активы	396 416	324 574
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы, выданные поставщикам, и иные предварительно оплаченные расходы	85 743	67 866
Расчеты с бюджетом по налогам, кроме налога на прибыль	6 528	19 264
Итого прочие активы	488 687	411 704

Изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочим операциям представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
По состоянию на начало периода	5 681	3 453
Чистое увеличение за период (Прим. 11)	5 657	4 206
Списания	(4 219)	(1 978)
По состоянию на конец периода	7 119	5 681

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

19. Средства участников расчетов

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Средства кредитных организаций	100 027 438	106 366 712
Средства финансовых компаний	4 367 357	7 654 598
Средства Банка России	179	106
Итого средства участников расчетов	104 394 974	114 021 416

По состоянию на 31 декабря 2016 года средства участников расчетов НРД в сумме 89 390 321 тыс. руб. (86%) (31 декабря 2015 года: 82 491 182 тыс. руб. (72%)) относились к 10 участникам расчетов, что представляет собой значительную концентрацию.

20. 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 Группой от эмитентов ценных бумаг в рамках осуществления депозитарной деятельности.

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

21. Прочие обязательства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие финансовые обязательства:		
Расчеты с персоналом по оплате труда	450 709	422 066
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	92 379	47 465
Прочие	74	2 697
Итого прочие финансовые обязательства	543 162	472 228
Прочие нефинансовые обязательства:		
Авансы, полученные за депозитарные услуги	245 449	229 095
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	20 984	15 268
Итого прочие обязательства	809 595	716 591

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

22. Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 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 условиях гиперинфляции*». Уставный капитал, включая эффект инфляции, составляет 1 193 982 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 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 акционерам ЗАО НДЦ.

23. Нераспределенная прибыль

В течение 2016 года, НРД объявил и выплатил дивиденды по обыкновенным акциям за 2015 год, размер которых составил 4 611 746 тыс. руб. (2015 года: объявил и выплатил дивиденды за 2014 год в размере 3 389 935 тыс. руб.). Размер объявленных в 2016 году дивидендов за 2015 год составил 3 906,02 руб. на одну обыкновенную акцию (2015 год: 2 871,18 руб. на одну обыкновенную акцию).

Подлежащие распределению среди участников средства НРД ограничены суммой ее 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 2016 года и на 31 декабря 2015 года составляют 177 101 тыс. руб.

24. Условные и договорные обязательства

Обязательства по договорам операционной аренды – В отношении случаев, в которых НРД является арендатором, будущие минимальные арендные платежи НРД по нерасторжимым соглашениям операционной аренды помещений, автомобильной стоянки и оборудования представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Менее одного года	8 302	7 852
Более одного года, но менее пяти лет	–	1 765
Итого обязательства по договорам операционной аренды	8 302	9 617

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей)

24. Условные и договорные обязательства (продолжение)

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.

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

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы НРД. Руководство считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости НРД в текущих условиях

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 2016 г. 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.

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 составляет 65 млн. долл. США (31 декабря 2015 г.: 65 млн. долл. США).

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

25. 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 консолидированный отчет о финансовом положении включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие обязательства	84 052	58 996
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	3 531	22 040

В консолидированный отчет о совокупном доходе включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Краткосрочные вознаграждения работникам, кроме договоров на приобретение долевых инструментов материнской компании	133 586	113 573
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	616	11 676
Долгосрочные вознаграждения работникам	6 527	5 541
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	140 729	130 790

Операции с компаниями, связанными с государством

НРД является дочерней компанией Московской биржи, которая владеет 99,997% акций по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года.

На 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года предприятия, контролируемые Российской Федерацией, в совокупности удерживают менее 50% голосующих акций Московской биржи. Соответственно, на 31 декабря 2016 года Российская Федерация обладает существенным влиянием над деятельностью НРД.

НРД рассматривает связанные с государством компании как связанные стороны, если Российская Федерация напрямую или косвенно контролирует, или оказывает существенное влияние на компанию. Операции с компаниями, связанными с государством, составляют значительную часть операций НРД. Эти операции включают депозитарные и репозитарные операции, осуществление расчетов, привлечение денежных средств, размещение средств в связанные с государством банки, а также облигации, выпущенные Российской Федерацией, аренду основных средств, информационно-техническое обслуживание.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

26. 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 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
НРД	8 764 280	11 274 600	4 000 000	4 000 000	22,4	25,2

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

27. 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.

НРД оценивает справедливую стоимость финансовых активов, отраженных в консолидированном 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 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2016 года		
	Уровень 1	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 120 158	–	11 120 158
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	9 233	9 233

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2015 года		
	Уровень 1	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 183 563	–	6 183 563
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	9 233	9 233

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка оценок справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости за 2016 и 2015 годы:

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	7 317
Приобретенные ценные бумаги 3-го уровня	1 916
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	9 233
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	9 233

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

28. Политика управления рисками

Управление рисками является неотъемлемой частью деятельности НРД. По результатам идентификации рисков в НРД выявлены следующие существенные риски: кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный, стратегический, правовой риск и риск потери деловой репутации. 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.

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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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.

Подверженность максимальному кредитному риску

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года, к прочим активам относится дебиторская задолженность в размере 394 302 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: в размере 321 022 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 2016 и 2015 годы средства на счетах в Банке России классифицируются как уровень суверенного кредитного рейтинга Российской Федерации.

Данные в таблицах ниже не включают информацию о долевыми инструментах.

**НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Далее представлена классификация финансовых активов НРД по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	AA	A	BBB	ниже BBB–	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2016 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	32 288 215	22 251 823	33 285 450	10 136 757	5	97 962 250
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	11 120 158	–	–	11 120 158
Средства в кредитных организациях	4 560 722	–	3 000	–	–	4 563 722
Прочие финансовые активы	15 904	–	45 006	178 445	147 828	387 183

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

	AA	A	BBB	ниже BBB–	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2015 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	22 615 296	47 373 648	13 246 033	36 772 400	64	120 007 441
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	6 183 563	–	–	6 183 563
Средства в кредитных организациях	2 359 223	–	3 000	–	–	2 362 223
Прочие финансовые активы	13 073	313	47 481	142 066	112 408	315 341

**НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации активов и обязательств НРД по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2016 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и денежные эквиваленты	43 424 896	54 499 921	40 123	97 964 940
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 120 158	–	–	11 120 158
Средства в кредитных организациях	3 000	4 560 722		4 563 722
Прочие финансовые активы	376 470	2 856	17 090	396 416
Итого финансовые активы	54 924 524	59 063 499	57 213	114 045 236
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета участников расчетов	104 083 712	225 098	86 164	104 394 974
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	2 908 972	43 101	203	2 952 276
Прочие финансовые обязательства	512 406	30 753	3	543 162
Итого финансовые обязательства	107 505 090	298 952	86 370	107 890 412

По состоянию на 31 декабря 2015 года:

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2015 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и денежные эквиваленты	50 023 180	69 940 711	48 307	120 012 198
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 183 563	–	–	6 183 563
Средства в кредитных организациях	3 000	2 359 223	–	2 362 223
Прочие финансовые активы	307 524	16 384	666	324 574
Итого финансовые активы	56 517 267	72 316 318	48 973	128 882 558
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета участников расчетов	112 371 418	1 120 302	529 696	114 021 416
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	5 950 387	185 849	2 179	6 138 415
Прочие финансовые обязательства	440 996	31 038	194	472 228
Итого финансовые обязательства	118 762 801	1 337 189	532 069	120 632 059

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

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.

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, долговые обязательства Российской Федерации, в депозиты Банка России сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней и дисконтные 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.

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

**НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2016 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	97 964 940	–	–	–	–	97 964 940
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 120 158	–	–	–	–	11 120 158
Средства в кредитных организациях	–	–	–	4 563 722	–	4 563 722
Прочие финансовые активы	387 183	–	–	–	9 233	396 416
Итого финансовые активы:	109 472 281	–	–	4 563 722	9 233	114 045 236
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства участников расчетов	104 394 974	–	–	–	–	104 394 974
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	2 952 276	–	–	–	–	2 952 276
Прочие финансовые обязательства	90 223	355 195	88 446	9 298	–	543 162
Итого финансовые обязательства:	107 437 473	355 195	88 446	9 298	–	107 890 412
Разрыв ликвидности	2 034 808	(355 195)	(88 446)	4 554 424	9 233	
Совокупный разрыв ликвидности	2 034 808	1 679 613	1 591 167	6 145 591	6 154 824	

**НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2015 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	120 012 198	–	–	–	–	120 012 198
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 183 563	–	–	–	–	6 183 563
Средства в банках	–	–	–	2 362 223	–	2 362 223
Прочие финансовые активы	315 341	–	–	–	9 233	324 574
Итого финансовые активы:	126 511 102	–	–	2 362 223	9 233	128 882 558
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства участников расчетов	114 021 416	–	–	–	–	114 021 416
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	6 138 415	–	–	–	–	6 138 415
Прочие финансовые обязательства	42 118	359 022	65 538	5 550	–	472 228
Итого финансовые обязательства:	120 201 949	359 022	65 538	5 550	–	120 632 059
Разрыв ликвидности	6 309 153	(359 022)	(65 538)	2 356 673	9 233	
Совокупный разрыв ликвидности	6 309 153	5 950 131	5 884 593	8 241 266	8 250 499	

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Рыночный риск

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

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 ее 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 2016 года и 31 декабря 2015 года с использованием обоснованного возможного изменения ставки на 150 базисных пунктов. Соответствующие отрицательные и положительные результаты показаны в следующей таблице:

	На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 150 б.п.	(131 427)	(131 427)	(50 786)	(50 786)
Падение ставок на 150 б.п.	134 114	134 114	51 586	51 586

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

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.

В таблице ниже представлен анализ позиции НРД в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2016 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	20 911 763	55 082 906	21 750 864	219 407	97 964 940
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 120 158	–	–	–	11 120 158
Средства в кредитных организациях	740 315	3 823 407	–	–	4 563 722
Прочие финансовые активы	363 665	29 100	3 592	59	396 416
Итого финансовые активы:	33 135 901	58 935 413	21 754 456	219 466	114 045 236
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства участников расчетов	23 531 374	58 901 919	21 742 328	219 353	104 394 974
Кредиторская задолженность по выплате депонентам	2 907 912	34 625	9 275	464	2 952 276
доходов по ценным бумагам					
Прочие финансовые обязательства	512 564	3 158	27 326	114	543 162
Итого финансовые обязательства:	26 951 850	58 939 702	21 778 929	219 931	107 890 412
Открытая балансовая позиция	6 184 051	(4 289)	(24 473)	(465)	

**НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Анализ позиции НРД в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2015 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	41 356 226	61 241 932	17 301 126	112 914	120 012 198
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 183 563	–	–	–	6 183 563
Средства в кредитных организациях	83 920	2 278 303	–	–	2 362 223
Прочие финансовые активы	324 566	–	8	–	324 574
Итого финансовые активы:	47 948 275	63 520 235	17 301 134	112 914	128 882 558
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства участников расчетов	34 126 244	62 496 437	17 291 078	107 657	114 021 416
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	5 112 154	1 020 980	4 926	355	6 138 415
Прочие финансовые обязательства	441 094	6 783	24 350	1	472 228
Итого финансовые обязательства:	39 679 492	63 524 200	17 320 354	108 013	120 632 059
Открытая балансовая позиция	8 268 783	(3 965)	(19 220)	4 901	

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям курсов валют на основании позиций по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, а также в случае обоснованно вероятных изменений курса российского рубля к доллару США и евро.

	На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
	23%	23%	26%	26%
Укрепление рубля на 23% (31 декабря 2015: 26%)	858	4 895	825	3 998
Ослабление рубля на 23% (31 декабря 2015: 26%)	(858)	(4 895)	(825)	(3 998)

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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

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.

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. Прим.28 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 Отчетности и контроля различаются в зависимости от подвида операционного риска, однако подчиняются общей методологии, разработанной и обновляемой сотрудниками, вовлеченными в процесс управления рисками.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

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.

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.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения потерь в результате недостатков, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию развития НРД и порядок ее реализации и выражающийся в отсутствии или недостаточном учете возможных угроз, неправильном определении перспективных направлений деятельности, недостаточном обеспечении ресурсами и/или организационными мерами, необходимыми для достижения стратегических целей НРД.

Источниками стратегического риска для НРД являются:

- ошибки стратегического планирования в связи с недостаточным учетом возможных опасностей и угроз;
- ошибки, допущенные в ходе планирования и реализации стратегических проектов;
- отсутствие ресурсов для достижения стратегических целей деятельности НРД.

При оценке стратегического риска используются следующие показатели:

- выявление случаев несоблюдения одобренной Стратегии развития НРД;
- выявление случаев несоблюдения функциональных стратегий отдельных направлений деятельности НРД;
- возрастание (сокращение) случаев нарушения установленных пороговых значений показателей мониторинга исполнения стратегии;
- выявление значительных отклонений в сроках и/или бюджете реализации стратегических проектов;
- возрастание (сокращение) числа сбоев после завершения стратегического проекта, свидетельствующие о недостаточном качестве его реализации;
- выявление ошибок стратегического планирования в связи с недостаточным учетом возможных опасностей и угроз.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Стратегический риск (продолжение)

Основным методом управления стратегическим риском являются:

- сбор и анализ информации о событиях стратегического риска;
- разработка контрольных мероприятий, направленных на предотвращение реализации событий стратегического риска;
- оценка управление рисками рисков в стратегических проектах.

Управление стратегическим риском осуществляется в соответствии с Положением об управлении стратегическим риском и иными внутренними документами НРД.

НРД ведет отчетность по системе сбалансированных показателей, которая готовится и представляется руководству НРД на ежемесячной основе. На ежемесячной основе руководство НРД заслушивает отчет о ходе реализации приоритетных проектов (основных стратегических инициатив).

На ежеквартальной основе проводится оценка совокупного уровня риска управления стратегическим риском. Результаты оценки представляются руководству НРД в составе интегрированного отчета по управлению нефинансовыми рисками.

Правовой риск

Правовой риск – риск возникновения потерь вследствие нарушения договорных обязательств, судебных процессов, уголовной и административной ответственности НРД и его органов управления в рамках исполнения ими должностных обязанностей. Убытки, возникающие в результате реализации правового риска, отражаются в базе данных событий операционного риска.

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

- регулярный мониторинг законодательства и проверка внутренних процедур на соответствие актуальным требованиям;
- установление количественных и объемных ограничений для судебных исков и контроль над установленными ограничениями;
- анализ правовой базы для новых продуктов и услуг;
- обновление внутренних нормативных актов в целях предотвращения штрафов.

Риск потери деловой репутации

Риск потери деловой репутации – риск возникновения убытков в связи с негативным мнением общественности об операционной (технической) стабильности НРД, качестве ее услуг и деятельности в целом. Для предотвращения подобных убытков НРД осуществляет непрерывный мониторинг информации о НРД в СМИ и анализ внутренних процессов с применением методологии оценки влияния каждого выявленного события или фактора. Основным источником риска потери деловой репутации является реализация операционного риска, особенно, когда эта информация становится публичной. Таким образом, все действия, предпринимаемые НРД для предотвращения и снижения операционного риска, одновременно позволяют снизить уровень риска потери деловой репутации

**НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

29. Выбытие дочерней компании

16 октября 2015 года НРД утратил контроль над дочерней компанией ЗАО ДКК в связи с ее ликвидацией. Вклад ЗАО ДКК в прибыль за год составил 91 323 тыс. руб.

Выбытие ЗАО ДКК имело следующий эффект на активы и обязательства по состоянию на дату ликвидации:

АКТИВЫ	
Денежные средства и их эквиваленты	906 626
<hr/>	
Итого активов	906 626
<hr/>	
Чистые активы	906 626
<hr/>	

Ниже представлена информация о притоке денежных средств от выбытия дочерней компании:

Денежные потоки при выбытии	
Полученные денежные средства	906 608
Денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией	(906 626)
<hr/>	
Чистый отток денежных средств	(18)
<hr/>	

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 59 листов

