

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

**Отдельная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2014 года**

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»


Содержание

	Страница
Отдельный отчет о совокупном доходе	3
Отдельный отчет о финансовом положении.....	4
Отдельный отчет о движении денежных средств	5
Отдельный отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к отдельной финансовой отчетности	
1. Организация.....	8
2. Принципы составления финансовой отчетности	9
3. Основные положения учетной политики.....	10
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	22
5. Изменения в порядке представления финансовой отчетности.....	23
6. Комиссионные доходы	23
7. Процентные доходы.....	24
8. Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	24
9. Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24
10. Прочие доходы	24
11. Расходы на персонал.....	25
12. Административные и прочие операционные расходы	26
13. Налог на прибыль.....	26
14. Денежные средства и их эквиваленты	29
15. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	29
16. Средства в кредитных организациях.....	29
17. Основные средства и нематериальные активы	30
18. Прочие активы.....	31
19. Средства участников расчетов.....	31
20. Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам.....	32
21. Прочие обязательства	32
22. Уставный капитал и добавочный капитал.....	32
23. Нераспределенная прибыль	33
24. Условные и договорные обязательства.....	33
25. Операции со связанными сторонами	34
26. Управление капиталом	35
27. Оценка справедливой стоимости.....	36
28. Политика управления рисками	38
29. События после отчетной даты	43

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

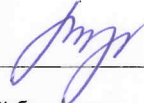
Отдельный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Комиссионные доходы	6	3 314 726	2 442 535
Процентные доходы	7	1 311 923	1 833 585
Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	1 401 394	477 425
Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	431 325	1 697 473
Прочие доходы	10	34 218	42 833
Операционные доходы		6 493 586	6 493 851
Расходы на персонал	11	(1 414 796)	(1 240 650)
Административные и прочие операционные расходы	12	(679 039)	(692 335)
Комиссионные расходы		(336 364)	(215 401)
Прибыль до налогообложения		4 063 387	4 345 465
Расходы по налогу на прибыль	13	(797 556)	(795 953)
Чистая прибыль		3 265 831	3 549 512
Итого совокупный доход		3 265 831	3 549 512


Председатель Правления
Астанин Э.В.

17 июня 2015 года
г. Москва




Главный бухгалтер
Веремеенко И.Е.

17 июня 2015 года
г. Москва

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

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

	Примечания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	14	145 347 672	58 130 225
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	6 251 671	23 369 812
Средства в кредитных организациях	16	415 618	-
Инвестиции в дочернюю компанию		1 102 592	1 102 592
Основные средства	17	2 824 596	2 925 441
Нематериальные активы	17	520 922	317 218
Отложенные налоговые активы	13	117 124	79 066
Прочие активы	18	457 300	340 914
Итого активы		157 037 495	86 265 268
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства участников расчетов	19	138 870 764	73 105 894
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	20	6 344 812	3 660 943
Обязательства по текущему налогу на прибыль		12 997	1 590
Прочие обязательства	21	728 670	605 100
Итого обязательства		145 957 243	77 373 527
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		33 757	23 808
Нераспределенная прибыль		7 895 463	5 716 901
Итого капитал		11 080 252	8 891 741
Итого обязательства и капитал		157 037 495	86 265 268

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

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

		Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Примечания			
ПОСТУПЛЕНИЕ/(РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		4 063 387	4 345 465
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12,17	213 726	173 575
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		56 978	(2 498)
Изменение в начисленных прочих доходах/расходах, нетто		62 748	7 850
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	11	22 680	22 354
Изменение в начисленных процентах, нетто		101 978	427 280
Нереализованная (прибыль)/убыток от операций с иностранной валютой		(5 363)	20
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	12	185	300
Прибыль от выбытия инвестиции в ассоциированную компанию		-	(6 936)
Изменения операционных активов и обязательств			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		16 959 185	7 072 544
Средства в кредитных организациях		(415 618)	-
Прочие активы		(29 332)	112 587
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства участников расчетов		32 067 215	(28 619 436)
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам		2 610 100	(735 787)
Прочие обязательства		(3 949)	(101 032)
Поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
Налог на прибыль уплаченный		(824 207)	(775 078)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		54 879 713	(18 078 792)

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ПОСТУПЛЕНИЕ/(РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение нематериальных активов		(301 867)	(166 170)
Приобретение основных средств		(51 415)	(247 365)
Выручка от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		624	686
Выбытие вложений в ассоциированную компанию		-	451 568
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		(352 658)	38 719
РАСХОДОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды выплаченные		(1 100 000)	(3 000 000)
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(1 100 000)	(3 000 000)
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		33 790 498	1 997 520
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		87 217 447	(19 042 553)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	14	58 130 225	77 172 778
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	14	145 347 672	58 130 225

Сумма процентов, полученных НКО ЗАО НРД в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, составила 1 311 923 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 1 833 585 тыс. руб.).

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Отдельный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Выплаты, основанные на акциях материнской компании	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2012 года	1 193 982	1 957 050	1 454	5 167 389	8 319 875
Итого совокупный доход за период	-	-	-	3 549 512	3 549 512
Объявленные дивиденды	-	-	-	(3 000 000)	(3 000 000)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	-	-	22 354	-	22 354
31 декабря 2013 года	1 193 982	1 957 050	23 808	5 716 901	8 891 741
Итого совокупный доход за период	-	-	-	3 265 831	3 265 831
Объявленные дивиденды	-	-	-	(1 100 000)	(1 100 000)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	-	-	9 949	12 731	22 680
31 декабря 2014 года	1 193 982	1 957 050	33 757	7 895 463	11 080 252

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

1. Организация

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

Деятельность НКО ЗАО НРД осуществляется на основании следующих лицензий:

- лицензия № 3294 от 26 июля 2012 года на осуществление банковских операций, выданная Центральным банком Российской Федерации (далее – Банк России);
- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 177-12042-000100 от 19 февраля 2009 года на осуществление депозитарной деятельности, выданная Банком России;
- лицензия № 077-00004-000010 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.

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

НКО ЗАО НРД выполняет функции репозитария в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ.

НКО ЗАО НРД зарегистрирована по адресу: 105066, г. Москва, улица Спартаковская, дом 12.

НКО ЗАО НРД является дочерней компанией Открытого акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» (далее – «Московская биржа»). На 31 декабря 2014 и 2013 годов доля владения составляет 99,997% акций.

Предприятия, контролируемые Российской Федерацией, в совокупности удерживают менее 50% (31 декабря 2013 года: более 50%) голосующих акций Московской биржи. Соответственно, Российская Федерация имеет существенное влияние (31 декабря 2013 года: контроль) в отношении НКО ЗАО НРД.

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

НКО ЗАО НРД является материнской компанией группы НКО ЗАО НРД, которая включает Закрытое акционерное общество «ДКК» (далее – «ЗАО ДКК»), приобретенное в 2012 году у Московской биржи. На 31 декабря 2014 и 2013 годов доля владения составляет 99,998% акций.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

1. Организация (продолжение)

В сентябре 2014 года фирменное наименование организации Закрытое Акционерное Общество «Депозитарно-Клиринговая Компания» было изменено на Закрытое акционерное общество «ДКК».

НКО ЗАО НРД расположена в Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2014 года численность сотрудников НКО ЗАО НРД составляла 491 человек (31 декабря 2013 года: 494 человек).

2. Принципы составления финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая отдельная финансовая отчетность НКО ЗАО НРД была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Представленная отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, является отдельной финансовой отчетностью НКО ЗАО НРД. Консолидированная финансовая отчетность НКО ЗАО НРД за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, доступна по адресу: 105066, г. Москва, улица Спартаковская, дом 12.

Принципы представления

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

НКО ЗАО НРД ведет учетные записи в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая отдельная 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, НКО ЗАО НРД применяла МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании

Дочерними компаниями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем НКО ЗАО НРД. ЗАО НКО НРД контролирует объект инвестиций, если НКО ЗАО НРД подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Ассоциированные компании – это компании, в которых НКО ЗАО НРД, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых НКО ЗАО НРД имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем НКО ЗАО НРД или под совместным контролем НКО ЗАО НРД и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по стоимости приобретения.

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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении НКО ЗАО НРД, когда НКО ЗАО НРД становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. НКО ЗАО НРД 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.

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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

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

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- НКО ЗАО НРД 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;
- НКО ЗАО НРД (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, НКО ЗАО НРД проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если НКО ЗАО НРД не сохранила контроль, то признание актива прекращается. Если НКО ЗАО НРД сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

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 по ценным бумагам, полученные НКО ЗАО НРД 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

НКО ЗАО НРД 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.

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%
Транспорт	20%

Земля, принадлежащая НКО ЗАО 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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств (продолжение)

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

Объект основных средств прекращает признаваться в случае выбытия или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доходы или расходы, связанные с продажей или прочим выбытием объектов основных средств, определяются как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

Нематериальные активы

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

Лицензии	20%
Товарные знаки	25%
Программное обеспечение	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 НКО ЗАО 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 НКО ЗАО НРД есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать продукт. Прямые затраты включают в себя расходы на персонал, участвовавший в разработке продукта, и соответствующую часть накладных расходов. Затраты на исследования признаются в качестве расходов в периоде, в котором они были понесены.

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Прекращение признания нематериальных активов

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

Обесценение основных средств и нематериальных активов

НКО ЗАО 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, НКО ЗАО НРД оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов НКО ЗАО 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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

Операционные налоги

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

Выплаты, основанные на акциях материнской компании

Работники НКО ЗАО НРД (включая высшее руководство) получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях материнской компании. Работники предоставляют услуги, за которые они получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях материнской компании (расчеты по сделкам осуществляются долевыми инструментами).

Расходы по выплатам на основе долевого инструмента признаются одновременно с соответствующим увеличением резерва выплат, основанных на акциях, в составе капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определенного срока. Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до даты перехода прав пропорционально истекшему периоду на основании наилучшей оценки НКО ЗАО НРД в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода, и признается в составе расходов на вознаграждения работникам (Примечание 11).

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Условные обязательства

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

Депозитарная деятельность

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

Иностранная валюта

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

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные НКО ЗАО НРД при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Руб./долл. США	56,2584	32,7292
Руб./евро	68,3427	44,9699

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем периоде НКО ЗАО НРД применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2014 года.

Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике НКО ЗАО НРД, 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 НКО ЗАО НРД:

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

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

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

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг.

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

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

Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность (Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»)

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

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 гг.

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

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

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

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 НКО ЗАО НРД. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения НКО ЗАО НРД, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. НКО ЗАО НРД намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

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

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

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

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 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) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг.

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

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

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

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

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 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 (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности

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

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики НКО ЗАО 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

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

НКО ЗАО 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, НКО ЗАО 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 группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе.

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма дебиторской задолженности составляла 350 796 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 259 256 тыс. руб.), а сумма резерва под обесценение составляла 2 629 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 2 811 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов резерв под обесценение прочих активов не создавался.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

5. Изменения в порядке представления финансовой отчетности

Изменения были внесены в порядок представления указанных далее статей отдельного отчета о совокупном доходе по сравнению с отдельным отчетом о совокупном доходе за 2013 год, поскольку формы представления данных, используемые в текущем периоде, лучше отражают финансовые результаты НКО ЗАО НРД:

	Раскрытие в предыдущей версии отчетности	Реклассификация из комиссионных расходов в техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	Реклассификация из комиссионных расходов в связь и телекоммуникации	Реклассификация из комиссионных расходов в профессиональные услуги	Раскрытие в текущей версии отчетности
Административные и прочие операционные расходы	660 076	22 240	290	9 729	692 335
в том числе:					
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	105 103	22 240			127 343
Связь и телекоммуникация	25 739		290		26 029
Профессиональные услуги	51 883			9 729	61 612
Комиссионные расходы	247 660	(22 240)	(290)	(9 729)	215 401

6. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Депозитарные операции	3 122 584	2 275 043
Расчетные операции	123 667	88 362
Реализация технических услуг	48 036	47 092
Прочее	20 439	32 038
Итого комиссионные доходы	3 314 726	2 442 535

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

7. Процентные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Проценты по корреспондентским и текущим счетам в банках	1 093 814	976 489
Проценты по депозитам в Банке России	218 109	857 096
Итого процентные доходы	1 311 923	1 833 585

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

В 2013 году НКО ЗАО НРД начала осуществление сделок однодневный валютный своп на биржевом рынке Группы «Московская биржа» с целью регулирования ликвидности в различных валютах и диверсификации доходной базы.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентный доход	962 943	2 072 967
Чистый убыток по операциям с ОФЗ	(531 618)	(375 494)
Итого чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	431 325	1 697 473

10. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Доходы от аренды	29 247	33 391
Доход от реализации инвестиций в ассоциированные компании	-	6 936
Прочие	4 971	2 506
Итого прочие доходы	34 218	42 833

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

11. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Вознаграждения персоналу, кроме выплат, основанных на акциях	1 205 021	1 059 441
Налоги на фонд оплаты труда	187 095	158 855
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	22 680	22 354
Итого расходы на персонал	1 414 796	1 240 650

Группа «Московская биржа» предоставляет высшему руководству и некоторым сотрудникам НКО ЗАО НРД опционы, расчет по которым осуществляется акциями Московской биржи. Опцион дает сотруднику право выбора либо купить указанное количество акций Московской биржи по цене исполнения, либо получить бесплатно количество акций материнской компании, соответствующее справедливой стоимости опциона на дату исполнения. Срок наступления прав на исполнение большинства указанных опционов наступает, если сотрудник продолжает работать в НКО ЗАО НРД на дату наступления прав на исполнение опциона. Максимальный договорный срок опционов составляет три года. Справедливая стоимость опционов определяется на дату предоставления с использованием биномиальной модели с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены.

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

	Количество	СВЦИ
Опционы, не исполненные на 1 января 2013 года	2 200 001	46,90
Опционы, предоставленные в течение периода	1 000 000	46,90
Опционы, не исполненные на 31 декабря 2013 года	3 200 001	46,90
Исполненные опционы	(188 655)	46,90
Опционы с истекшим сроком исполнения	(544 678)	46,90
Опционы, не исполненные на 31 декабря 2014 года	2 466 668	46,90

Средневзвешенный оставшийся договорный срок действия опционов, не исполненных на 31 декабря 2014 года, составил 0,64 года (31 декабря 2013 года: 1,23 года). Средневзвешенная справедливая стоимость опционов, предоставленных в течение 2013 года составила 22,50 руб. за 1 опцион. Цены исполнения опционов, не исполненных на 31 декабря 2014 года, составили 46,90 руб. (31 декабря 2013 года: 46,90 руб.).

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

12. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	170 495	127 343
Амортизация основных средств	132 219	117 180
Налоги (кроме налога на прибыль)	89 045	161 248
Амортизация нематериальных активов	81 507	56 395
Профессиональные услуги	51 852	61 612
Расходы на страхование	37 266	40 291
Связь и телекоммуникация	26 515	26 029
Проведение корпоративных мероприятий	20 542	22 940
Аренда основных средств	17 855	20 968
Командировочные расходы	12 805	9 856
Расходы на охрану	9 450	9 383
Списание стоимости материалов и запасов	8 465	8 378
Расходы на рекламу	7 284	12 716
Расходы на благотворительность	6 379	2 759
Канцелярские расходы	2 185	4 192
Создание резервов под обесценение дебиторской задолженности	990	2 648
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	185	300
Прочее	4 000	8 097
Итого административные и прочие операционные расходы	679 039	692 335

Профессиональные услуги включают консультационные, аудиторские и юридические услуги.

13. Налог на прибыль

НКО ЗАО 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.

В связи с тем, что некоторые виды доходов и расходов не учитываются для целей налогообложения, у НКО ЗАО НРД возникают определенные постоянные налоговые разницы.

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, имеющиеся на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью определенных активов.

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

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

13. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года представлен следующим образом:

	Отдельный отчет о финансовом положении		Отдельный отчет о совокупном доходе	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32 601	21 164	11 437	(500)
Кредиторская задолженность	93 714	64 798	28 916	10 843
Нематериальные активы	1 398	4 355	(2 957)	250
Прочие активы	526	317	209	317
	128 239	90 634	37 605	10 910
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу:				
Основные средства	(11 115)	(11 568)	453	2 478
	(11 115)	(11 568)	453	2 478
Отложенный налоговый доход			38 058	13 388
Отложенные налоговые активы	117 124	79 066		

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

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

13. Налог на прибыль (продолжение)

Сверка между расходом по налогу на прибыль и прибылью до налогообложения за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Прибыль до налогообложения	4 063 387	4 345 465
Установленная законом ставка налога	20%	20%
Налог по установленной ставке (20%)	812 677	869 093
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(47 577)	(103 683)
Налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях	29 063	29 019
Расход по отложенному налогу по ранее не признанным временным разницам предыдущего периода	3 953	1 696
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(560)	(172)
Расход по налогу на прибыль	797 556	795 953
Расходы по текущему налогу на прибыль	836 174	809 513
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(560)	(172)
Изменение суммы отложенных налогов	(38 058)	(13 388)
Расход по налогу на прибыль	797 556	795 953

Отложенные налоговые активы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
На 1 января	79 066	65 678
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибылей или убытков	38 058	13 388
На 31 декабря	117 124	79 066

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Средства в Банке России	54 782 047	10 482 466
Средства в банках:		
- Российской Федерации	14 647 280	10 124 554
- стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития	75 876 670	37 521 184
- прочих стран	35 874	13
Наличные средства в кассе	5 801	2 008
Итого денежные средства и их эквиваленты	145 347 672	58 130 225

По состоянию на 31 декабря 2014 года у НКО ЗАО НРД имеются остатки по операциям с десятью контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2013 г.: семью контрагентами). Совокупный размер этих остатков составляет 144 064 010 тыс. руб. или 99% от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 г.: 57 813 852 тыс. руб. или 99% от всех денежных средств и их эквивалентов).

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Государственные долговые ценные бумаги РФ	6 251 671	23 369 812
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 251 671	23 369 812

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на 31 декабря 2014 года на сумму 6 251 573 тыс. руб. (31 декабря 2013: на сумму 6 130 362 тыс. руб.) находились в разделе «Блокировано Банком России» счета депо НКО ЗАО НРД в качестве обеспечения по установленному Банком России лимиту кредитования НКО ЗАО НРД.

16. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают заблокированные на корреспондентском счете НКО ЗАО НРД в Euroclear Bank S.A./N.V., Brussels суммы доходов по иностранным ценным бумагам, принадлежащих банку-клиенту НКО ЗАО НРД, попавшему в санкционный список США/ЕС.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 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 2012 года	94 139	2 578 485	341 810	3 014 434	350 171	3 364 605
Приобретения	-	104 166	116 160	220 326	182 186	402 512
Выбытия	-	-	(5 343)	(5 343)	(14 898)	(20 241)
31 декабря 2013 года	94 139	2 682 651	452 627	3 229 417	517 459	3 746 876
Приобретения	-	161	32 022	32 183	285 211	317 394
Выбытия	-	-	(5 777)	(5 777)	(29 947)	(35 724)
31 декабря 2014 года	94 139	2 682 812	478 872	3 255 823	772 723	4 028 546
Накопленная амортизация						
31 декабря 2012 года	-	77 643	113 782	191 425	158 472	349 897
Начисления за период	-	52 279	64 901	117 180	56 395	173 575
Списано при выбытии	-	-	(4 629)	(4 629)	(14 626)	(19 255)
31 декабря 2013 года	-	129 922	174 054	303 976	200 241	504 217
Начисления за период	-	53 653	78 566	132 219	81 507	213 726
Списано при выбытии	-	-	(4 968)	(4 968)	(29 947)	(34 915)
31 декабря 2014 года	-	183 575	247 652	431 227	251 801	683 028
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2013 года	94 139	2 552 729	278 573	2 925 441	317 218	3 242 659
31 декабря 2014 года	94 139	2 499 237	231 220	2 824 596	520 922	3 345 518

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

17. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 85 387 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 61 114 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 года первоначальная стоимость полностью амортизированных нематериальных активов составляет 122 791 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 128 217 тыс. руб.).

18. Прочие активы

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	350 796	259 256
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7 317	7 441
За вычетом резерва под обесценение	(2 629)	(2 811)
Итого прочие финансовые активы	355 484	263 886
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы, выданные поставщикам, и иные предварительно оплаченные расходы	87 860	68 286
Расчеты с бюджетом по налогам, кроме налога на прибыль	13 956	8 742
Итого прочие активы	457 300	340 914

19. Средства участников расчетов

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Средства участников расчетов – кредитных организаций	127 352 015	63 568 838
Средства участников расчетов – финансовых компаний	11 518 638	9 537 056
Средства участника расчетов – Банка России	111	-
Итого средства участников расчетов	138 870 764	73 105 894

По состоянию на 31 декабря 2014 года средства участников расчетов в сумме 114 416 718 тыс. руб. (82%) (31 декабря 2013 года: 56 857 538 тыс. руб. (78%)) относились к 10 участникам расчетов, что представляет собой значительную концентрацию.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

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 НКО ЗАО НРД 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 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые обязательства:		
Расчеты с персоналом по оплате труда	459 863	320 862
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	63 653	45 931
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств и нематериальных активов	-	27 122
Прочие	371	4 818
Итого прочие финансовые обязательства	523 887	398 733
Прочие нефинансовые обязательства:		
Авансы, полученные за депозитарные услуги	181 723	184 535
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	23 060	21 832
Итого прочие обязательства	728 670	605 100

22. Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов уставный капитал НКО ЗАО 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 2014 и 2013 годов.

В составе добавочного капитала отражается превышение цены продажи акций НКО ЗАО 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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

23. Нераспределенная прибыль

Подлежащие распределению среди участников средства НКО ЗАО НРД ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в отчетности НКО ЗАО 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 НКО ЗАО НРД, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 15% от уставного капитала НКО ЗАО НРД согласно РСБУ. Остатки резервного фонда по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов составляют 177 101 тыс. руб.

24. Условные и договорные обязательства

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Менее одного года	17 188	14 290
Более одного года, но менее пяти лет	7 557	14 024
Итого обязательства по договорам операционной аренды	24 745	28 314

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности НКО ЗАО НРД клиенты и контрагенты выдвигают претензии к НКО ЗАО НРД. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним НКО ЗАО НРД не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в отдельной 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.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Кредитный рейтинг России в январе-феврале 2015 года был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, агентством Standard & Poog's до отметки BB+ и агентством Moody's Investors Service до отметки Ba1. Кредитный рейтинг России от агентств Standard & Poog's и Moody's Investors Service впервые за десять лет стал ниже инвестиционного уровня. Рейтинг России от агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. За период с февраля 2015 года по июнь 2015 года ключевая ставка Центрального банка была снижена с 17,0% годовых до 11,5% годовых. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы НКО ЗАО НРД. Руководство НКО ЗАО НРД считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости НКО ЗАО НРД в текущих условиях.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

24. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение – Существенная часть деятельности НКО ЗАО 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 НКО ЗАО НРД применительно к операциям и деятельности НКО ЗАО НРД может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. 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 НКО ЗАО НРД, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство НКО ЗАО НРД считает, что ее интерпретация налогового законодательства является правильной, и позиции НКО ЗАО НРД в отношении налоговых вопросов не будут оспорены.

Как правило, налоговые органы проводят проверку налоговой отчетности налогоплательщиков за последние три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом, изучающим результаты налоговых проверок, которые были проведены подчиняющимися им налоговыми органами.

Страхование – У НКО ЗАО НРД имеются полисы страхования, выданные Открытым страховым акционерным обществом "Ингосстрах". Данное страхование включает страхование от мошенничества, ошибок и упущений, а также комплексное страхование от преступлений и ответственности. Полис комплексного страхования от преступлений и ответственности был специально разработан для страхования профессиональных рисков клиринговых компаний и центральных депозитариев. Страховая сумма по полному пакету страхования составляет 65 млн. долл. США (31 декабря 2013 г.: 65 млн. долл. США).

25. Операции со связанными сторонами

Отношение контроля

НКО ЗАО НРД является дочерней компанией Московской биржи, которая владеет 99,997% акций по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

Предприятия, контролируемые Российской Федерацией, в совокупности удерживают менее 50% (31 декабря 2013 года: более 50%) голосующих акций Московской биржи. Соответственно, Российская Федерация имеет существенное влияние (31 декабря 2013 года: контроль) в отношении НКО ЗАО НРД.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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.), а также расходы по осуществлению выплат, основанных на акциях материнской компании.

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Краткосрочные вознаграждения работникам, кроме выплат, основанных на акциях	102 907	64 700
Расходы по осуществлению выплат, основанных на акциях материнской компании	13 650	19 018
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	116 557	83 718

Операции с компаниями, связанными с государством

НКО ЗАО 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 НКО ЗАО НРД. Эти операции включают осуществление расчетов, привлечение денежных средств, размещение средств в связанные с государством банки, а также облигации, выпущенные Российской Федерацией, аренду основных средств, информационно-техническое обслуживание.

Операции с ассоциированной компанией

В июне 2013 года НКО ЗАО НРД продала акции Закрытого акционерного общества «Расчетно-депозитарная компания» ОАО Московская биржа.

В отдельный отчет о совокупном доходе за 2013 год, включены комиссионные доходы в сумме 16 тыс. руб., возникшие по операциям с ассоциированной компанией.

26. Управление капиталом

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

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

Структура капитала рассматривается Правлением НКО ЗАО 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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

26. Управление капиталом (продолжение)

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%.

НКО ЗАО НРД, являясь центральным депозитарием, должна соблюдать требования к достаточности капитала, установленные в отношении минимального размера собственных средств.

Нормативы достаточности капитала для НКО ЗАО НРД были следующими:

	Собственные средства		Обязательные нормативы собственных средств		Норматив достаточности капитала	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
НКО ЗАО НРД	9 406 903	7 315 399	4 000 000	4 000 000	27,1	29,2

Норматив достаточности капитала на 31 декабря 2013 года был пересчитан в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ №139-И.

НКО ЗАО НРД в полном объеме выполняла все предусмотренные для нее внешние требования к достаточности капитала.

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.

НКО ЗАО НРД оценивает справедливую стоимость финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, с применением следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность исходных данных, использованных при вынесении оценок:

- Уровень 1: Котировка на активном рынке (без корректировок) по идентичным активам или обязательствам.
- Уровень 2: Методики оценки, основывающиеся на наблюдаемых исходных данных, прямо (т.е. непосредственно на ценах) либо косвенно (т.е. получены на основе цен).
- Уровень 3: Методики оценки, для которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

Валютные форвардные контракты оцениваются на основании наблюдаемых курсов валют и кривых доходностей по соответствующим валютам.

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2014 года		
	Уровень 1	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 251 671	-	6 251 671
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	7 317	7 317

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2013 года		
	Уровень 1	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 369 812	-	23 369 812
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	7 441	7 441

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

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	7 348
Курсовые разницы	93
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	7 441
Курсовые разницы	(124)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	7 317

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками

В деятельности НКО ЗАО НРД преобладающими являются кредитный, процентный, валютный, операционный и информационный риски.

Исключение ручной обработки информации является одним из путей снижения уровня операционного риска. В НКО ЗАО НРД постоянно ведется работа, направленная на максимально возможную автоматизацию процессов приема, передачи и обработки информации. Для минимизации ошибок персонала в НКО ЗАО 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 НКО ЗАО НРД.

Информационный риск в деятельности НКО ЗАО НРД возникает при использовании электронных каналов связи в процессе взаимодействия клиентов и компаний НКО ЗАО НРД, а также на этапах обработки информации в компаниях НКО ЗАО НРД, т.к. существует вероятность искажения данных, в том числе, преднамеренного неправомерного использования и фальсификации данных в результате несанкционированного доступа.

Меры по снижению уровня информационного риска, осуществляемые НКО ЗАО НРД, включают в себя ограничение прав доступа сотрудников к промышленной среде в зависимости от их должностных обязанностей, регулярное архивирование информации, обеспечение соответствия парольных настроек систем требованиям общепринятой практики.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения у организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

К указанным финансовым обязательствам относятся обязательства должника по полученным кредитам (депозитам, займам), долговым ценным бумагам и иные обязательства.

Кредитные риски в деятельности НКО ЗАО НРД не играют существенной роли в связи с тем, что НКО ЗАО НРД не выдает кредитов и гарантий, расчетные документы клиентов исполняются только при наличии денежных средств на его счете в НКО ЗАО НРД, счета участников расчетов и собственные средства в российских рублях хранятся на счетах НКО ЗАО НРД в Банке России, на счетах и депозитах в крупнейших российских банках и во вложениях в долговые обязательства Российской Федерации.

Максимальный размер кредитного риска НКО ЗАО НРД равен балансовой стоимости активов, подверженных кредитному риску.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB-. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB- относятся к спекулятивному уровню.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годы средства на счетах в Банке России классифицировались в соответствии с суверенным кредитным рейтингом Российской Федерации.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Далее представлена классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2014 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	59 332 973	16 574 316	69 242 219	192 222	141	145 341 871
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	6 251 671	-	-	6 251 671
Средства в кредитных организациях	415 618	-	-	-	-	415 618
Прочие финансовые активы	10 847	758	163 623	43 355	129 584	348 167

По состоянию на 31 декабря 2013 года:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	6 125 809	31 395 374	20 606 964	-	70	58 128 217
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	23 369 812	-	-	23 369 812
Прочие финансовые активы	10 335	1 133	123 229	25 519	96 229	256 445

Географическая концентрация

Все существенные активы и обязательства НКО ЗАО НРД по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены остатками по операциям в Российской Федерации, за исключением следующего:

- корреспондентских счетов, размещенных в крупных банках стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития, которые отражены в составе денежных средств и их эквивалентов (Примечание 14);
- дебиторской задолженности по депозитарным операциям с финансовыми организациями стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития на 31 декабря 2014 года в сумме 12 601 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 11 492 тыс. руб.).

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

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

В связи с этим НКО ЗАО НРД размещает временно свободные денежные средства на счетах в банках, долговые обязательства Российской Федерации, в депозиты Банка России сроком исполнения в ближайšie 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 НКО ЗАО НРД. Таким образом, НКО ЗАО 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.

По всем активам и обязательствам НКО ЗАО НРД, за исключением основных средств и нематериальных активов, возмещение и погашение ожидается в течение не более чем двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам на 31 декабря 2014 и 2013 годов не отличаются от их балансовой стоимости.

Риск процентной ставки в отношении справедливой стоимости

В связи со спецификой своей деятельности НКО ЗАО НРД подвержена процентному риску. НКО ЗАО НРД не имеет существенных обязательств, по которым предусматриваются процентные выплаты. Процентные ставки по средствам в банках являются фиксированными и устанавливаются на короткий срок. Активы НКО ЗАО НРД, чувствительные к изменению рыночных процентных ставок, состоят из торгового портфеля долговых обязательств с высокой ликвидностью.

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из рисков колебания процентной ставки на отчетную дату. В расчете используется допущение об изменении процентной ставки на 570 базисных пунктов по состоянию на 31 декабря 2014 года и 100 базисных пунктов по состоянию на 31 декабря 2013 года, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 570 б. п. (31 декабря 2013: 100 б. п.)	(155 731)	(155 731)	(259 413)	(259 413)
Падение ставок на 570 б. п. (31 декабря 2013: 100 б. п.)	163 949	163 949	263 907	263 907

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Риск процентной ставки в отношении справедливой стоимости (продолжение)

Валютный риск

НКО ЗАО НРД подвержена риску, связанному с влиянием колебаний преобладающих обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Валютный риск, в основном, возникает по открытым валютным позициям. НКО ЗАО НРД контролирует валютный риск путем мониторинга открытых валютных позиций.

В таблице ниже представлен анализ позиции НКО ЗАО НРД в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2014 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	66 955 601	63 145 826	15 235 579	10 666	145 347 672
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 251 671	-	-	-	6 251 671
Средства в кредитных организациях	26 130	389 488	-	-	415 618
Прочие финансовые активы	354 718	-	766	-	355 484
Итого финансовые активы:	73 588 120	63 535 314	15 236 345	10 666	152 370 445
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства участников расчетов	60 766 887	62 860 158	15 234 393	9 326	138 870 764
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	5 672 738	672 073	-	1	6 344 812
Прочие финансовые обязательства	491 492	15 817	16 574	4	523 887
Итого финансовые обязательства:	66 931 117	63 548 048	15 250 967	9 331	145 739 463
Открытая балансовая позиция	6 657 003	(12 734)	(14 622)	1 335	

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Анализ позиции НКО ЗАО НРД в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	16 709 790	41 333 700	75 291	11 444	58 130 225
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 369 812	-	-	-	23 369 812
Прочие финансовые активы	262 212	697	974	3	263 886
Итого финансовые активы:	40 341 814	41 334 397	76 265	11 447	81 763 923
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства участников расчетов	32 051 982	40 969 832	75 899	8 181	73 105 894
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	3 301 681	358 974	-	288	3 660 943
Прочие финансовые обязательства	372 248	19 383	7 101	1	398 733
Итого финансовые обязательства:	35 725 911	41 348 189	83 000	8 470	77 165 570
Открытая балансовая позиция	4 615 903	(13 792)	(6 735)	2 977	

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям курсов валют на основании позиций по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, а также в случае обоснованно вероятных изменений курса российского рубля к доллару США и евро.

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
	26%	26%	10%	10%
Укрепление рубля на 26% (31 декабря 2013: 10%)	2 649	3 041	1 103	539
Ослабление рубля на 26% (31 декабря 2013: 10%)	(2 649)	(3 041)	(1 103)	(539)

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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 НКО ЗАО НРД активно управляет своими активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение НКО ЗАО НРД может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия НКО ЗАО 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 НКО ЗАО 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.

29. События после отчетной даты

26 мая 2015 года годовое Общее собрание акционеров НКО ЗАО НРД приняло решение направить на выплату дивидендов акционерам по результатам 2014 года сумму в размере 3,4 млрд. рублей, определить размер дивиденда в сумме 2 871,18 рублей на одну обыкновенную именную акцию НКО ЗАО НРД, до уплаты налога на доходы, полученные в виде дивидендов. На дату подписания настоящей отчетности дивиденды в размере 3,4 млрд. рублей были выплачены.