

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
**Небанковской кредитной организации закрытого
акционерного общества «Национальный расчетный
депозитарий» и ее дочерней организации**
за 2015 год
Март 2016 г.

Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности НКО ЗАО НРД и ее дочерней организации

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Организация	12
2. Принципы составления финансовой отчетности	13
3. Основные положения учетной политики	14
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	28
5. Изменения в порядке представления финансовой отчетности	29
6. Комиссионные доходы	29
7. Процентные доходы	30
8. Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30
9. Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	30
10. Прочие доходы	30
11. Расходы на персонал	31
12. Административные и прочие операционные расходы	32
13. Комиссионные расходы	32
14. Налог на прибыль	33
15. Денежные средства и их эквиваленты	35
16. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35
17. Средства в кредитных организациях	36
18. Основные средства и нематериальные активы	37
19. Прочие активы	38
20. Средства участников расчетов	39
21. Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	39
22. Прочие обязательства	39
23. Уставный капитал и добавочный капитал	40
24. Нераспределенная прибыль	40
25. Условные и договорные обязательства	40
26. Операции со связанными сторонами	42
27. Управление капиталом	43
28. Оценка справедливой стоимости	44
29. Политика управления рисками	45
30. Выбытие дочерней компании	58

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Небанковской кредитной организации
закрытого акционерного общества
«Национальный расчетный депозитарий»

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Небанковской кредитной организации «Национальный расчетный депозитарий» (далее - НКО ЗАО НРД) и ее дочернего общества, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство НКО ЗАО НРД несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение НКО ЗАО НРД и ее дочернего общества по состоянию на 31 декабря 2015 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

Руководство НКО ЗАО НРД несет ответственность за выполнение НКО ЗАО НРД обязательных нормативов, установленных Центральным банком Российской Федерации (далее «Банком России»), а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками НКО ЗАО НРД требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее - Федеральный закон) в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности НКО ЗАО НРД за 2015 год мы провели проверку:

- 1) выполнения НКО ЗАО НРД по состоянию на 1 января 2016 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;
- 2) соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками НКО ЗАО НРД требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам в части:
 - ▶ подчиненности подразделений управления рисками;
 - ▶ наличия у НКО ЗАО НРД утвержденных уполномоченными органами НКО ЗАО НРД методик выявления значимых для НКО ЗАО НРД рисков, управления значимыми для НКО ЗАО НРД рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для НКО ЗАО НРД рискам и капиталу;
 - ▶ последовательности применения в НКО ЗАО НРД методик управления значимыми для НКО ЗАО НРД рисками и оценки их эффективности;
 - ▶ осуществления Наблюдательным советом и исполнительными органами управления НКО ЗАО НРД контроля соблюдения установленных внутренними документами НКО ЗАО НРД предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала), эффективности применяемых в НКО ЗАО НРД процедур управления рисками и последовательности их применения.

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

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

Выполнение НКО ЗАО НРД обязательных нормативов, установленных Банком России

Мы установили, что значения обязательных нормативов НКО ЗАО НРД по состоянию на 1 января 2016 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

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

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

- ▶ Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2015 г. Департамент внутреннего аудита НКО ЗАО НРД подчинен и подотчетен Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками НКО ЗАО НРД не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.
- ▶ Мы установили, что внутренние документы НКО ЗАО НРД, действующие на 31 декабря 2015 г. и устанавливающие методики выявления значимых для НКО ЗАО НРД рисков (валютного, процентного, ценового, ликвидности, кредитного, стратегического, операционного, правового, риска потери деловой репутации), управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления НКО ЗАО НРД в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в НКО ЗАО НРД по состоянию на 31 декабря 2015 г. системы отчетности по значимым для НКО ЗАО НРД рискам (валютному, процентному, ценовому, ликвидности, кредитному, стратегическому, операционному, правовому, риска потери деловой репутации), и собственным средствам (капиталу) НКО ЗАО НРД.
- ▶ Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками НКО ЗАО НРД и Департаментом внутреннего аудита НКО ЗАО НРД в течение 2015 года, в отношении вопросов управления рисками НКО ЗАО НРД (валютным, процентным, ценовым, ликвидности, кредитным, стратегическим, операционным, правовым, риском потери деловой репутации) соответствовали внутренним документам НКО ЗАО НРД, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и Департаментом внутреннего аудита НКО ЗАО НРД, в отношении оценки эффективности соответствующих методик НКО ЗАО НРД по управлению рисками, а также рекомендации по их совершенствованию.
- ▶ Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2015 г. к полномочиям Наблюдательного совета и исполнительных органов управления НКО ЗАО НРД относился контроль за соблюдением НКО ЗАО НРД установленных внутренними документами НКО ЗАО НРД предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в НКО ЗАО НРД процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2015 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления НКО ЗАО НРД на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками НКО ЗАО НРД и Департаментом внутреннего аудита, и предлагаемые меры по устранению недостатков.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

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

21 марта 2016 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

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

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

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

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

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

ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11601006996.

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

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Комиссионные доходы	6	3 642 304	3 323 118
Процентные доходы	7	2 713 352	1 422 391
Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	1 012 818	1 401 394
Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	787 248	431 325
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой и от переоценки иностранной валюты		(18 339)	672
Прочие доходы	10	40 726	38 301
Операционные доходы		8 178 109	6 617 201
Расходы на персонал	11	(1 397 892)	(1 465 242)
Административные и прочие операционные расходы	12	(899 281)	(700 006)
Комиссионные расходы	13	(321 887)	(336 461)
Прибыль до налогообложения		5 559 049	4 115 492
Расходы по налогу на прибыль	14	(1 121 099)	(808 518)
Чистая прибыль		4 437 950	3 306 974
Приходящаяся:			
Акционерам материнской компании		4 437 949	3 306 973
Неконтролирующим долям участия		1	1
Итого совокупный доход		4 437 950	3 306 974

Председатель Правления
Астанин Э.В.

18 марта 2016 года
г. Москва

Главный бухгалтер
Веремеенко И.Е.

18 марта 2016 года
г. Москва

Примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	15	120 012 198	145 352 954
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	6 183 563	6 251 671
Средства в кредитных организациях	17	2 362 223	1 713 355
Основные средства	18	2 847 754	2 824 763
Нематериальные активы	18	955 045	521 322
Предоплата по текущему налогу на прибыль		363 391	-
Отложенные налоговые активы	14	77 755	125 110
Прочие активы	19	411 704	458 358
Итого активы		133 213 633	157 247 533
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства участников расчетов	20	114 021 416	138 862 456
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	21	6 138 415	6 353 006
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	14 873
Прочие обязательства	22	716 591	739 650
Итого обязательства		120 876 422	145 969 985
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	23	1 193 982	1 193 982
Добавочный капитал	23	1 957 050	1 957 050
Выплаты, основанные на акциях материнской компании		22 040	33 758
Нераспределенная прибыль		9 164 139	8 092 731
Итого капитал, приходящийся акционерам материнской компании		12 337 211	11 277 521
Неконтролирующие доли участия		-	27
Итого капитал		12 337 211	11 277 548
Итого обязательства и капитал		133 213 633	157 247 533

Примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

		Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
ПОСТУПЛЕНИЕ/(РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		5 559 049	4 115 492
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12,18	307 074	220 099
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(264 042)	158 956
Изменение в начисленных прочих доходах/расходах, нетто		(36 706)	68 972
Обесценение нематериальных активов	12	-	29 207
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	11	11 676	22 680
Изменение в начисленных процентах, нетто		7 737	(4 863)
Нереализованный убыток/(прибыль) операций с иностранной валютой		3 205	(5 469)
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	12	561	184
Изменения операционных активов и обязательств			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		332 150	16 959 185
Средства в кредитных организациях		(281 159)	(485 618)
Прочие активы		8 990	(29 409)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства участников расчетов		(50 786 839)	32 068 879
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам		(362 343)	2 608 476
Прочие обязательства		46 218	(7 092)
(Расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
		(45 454 429)	55 719 679
Налог на прибыль уплаченный		(1 452 008)	(846 615)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(46 906 437)	54 873 064

Примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

		Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
ПОСТУПЛЕНИЕ/(РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение нематериальных активов		(596 994)	(301 867)
Приобретение основных средств		(161 045)	(51 415)
Выручка от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		2	624
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(1 916)	-
Выбытие дочерней компании, за вычетом денежных средств в дочерней компании		(18)	-
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(759 971)	(352 658)
РАСХОДОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды, выплаченные акционерам		(3 389 935)	(1 100 000)
Дивиденды, выплаченные по неконтролирующим долям участия		(10)	-
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(3 389 945)	(1 100 000)
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		25 715 597	33 790 498
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(25 340 756)	87 210 904
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	15	145 352 954	58 142 050
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	15	120 012 198	145 352 954

Сумма процентов, полученных НКО ЗАО НРД и ее дочерней организацией в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, составила 2 721 089 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 1 417 528 тыс. руб.).

Примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Выплаты, основанные на акциях материнской компании	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся акционерам материнской компании	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
31 декабря 2013 года	1 193 982	1 957 050	23 808	5 873 028	9 047 868	26	9 047 894
Итого совокупный доход за период	-	-	-	3 306 973	3 306 973	1	3 306 974
Объявленные дивиденды	-	-	-	(1 100 000)	(1 100 000)	-	(1 100 000)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании (Прим. 11)	-	-	9 950	12 730	22 680	-	22 680
31 декабря 2014 года	1 193 982	1 957 050	33 758	8 092 731	11 277 521	27	11 277 548
Итого совокупный доход за период	-	-	-	4 437 949	4 437 949	1	4 437 950
Объявленные дивиденды	-	-	-	(3 389 935)	(3 389 935)	(10)	(3 389 945)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании (Прим. 11)	-	-	(11 718)	23 394	11 676	-	11 676
Прекращение признания долей неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	(18)	(18)
31 декабря 2015 года	1 193 982	1 957 050	22 040	9 164 139	12 337 211	-	12 337 211

Примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(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 Публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» (далее – «Московская биржа»). На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года доля владения составляет 99,997% акций. В апреле 2015 года фирменное наименование организации Открытое акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС» было изменено на Публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС».

Предприятия, контролируемые Российской Федерацией, в совокупности удерживают менее 50% голосующих акций Московской биржи по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Соответственно, Российская Федерация имеет существенное влияние в отношении НКО ЗАО НРД.

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

До 16 октября 2015 года НКО ЗАО НРД и ее дочерняя организация Закрытое акционерное общество «ДКК» (далее – «ЗАО ДКК») составляли Группу НКО ЗАО НРД (далее – «Группа»). На 16 октября 2015 года и на 31 декабря 2014 года доля владения НКО ЗАО НРД составляла 99,998% акций.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

1. Организация (продолжение)

НКО ЗАО НРД и ее дочерняя организация расположена в Российской Федерации.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года численность сотрудников НКО ЗАО НРД составляла 480 человек, на 31 декабря 2014 года численность сотрудников НКО ЗАО НРД и ее дочерней организации составляла 498 человек.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Заявление о соответствии

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

Принципы представления

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

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

Учет влияния инфляции

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Принципы консолидации

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

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

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

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

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

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

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании

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 методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли НКО ЗАО НРД в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля НКО ЗАО НРД в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном Консолидированный отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля НКО ЗАО НРД в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, НКО ЗАО НРД не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда НКО ЗАО НРД обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между НКО ЗАО НРД и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле НКО ЗАО НРД в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

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 консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты

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

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

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 28.

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 консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 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 консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 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;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Группа (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

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

Финансовые обязательства

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Финансовые обязательства

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

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Прочие финансовые обязательства

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

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

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Основные средства

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

Сроки полезного использования основных средств

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

Здания и сооружения	2%
Мебель и оборудование	20-38%
Транспорт	14-20%

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

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

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

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

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

Лицензии	20%
Товарные знаки	25%
Программное обеспечение	5-33%

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

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

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Затраты на разработку, непосредственно связанные с созданием идентифицируемого и уникального программного обеспечения, которое контролируется Группой, 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 Группы есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать продукт. Прямые затраты включают в себя расходы на персонал, участвовавший в разработке продукта, и соответствующую часть накладных расходов. Затраты на исследования признаются в качестве расходов в периоде, в котором они были понесены.

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

Прекращение признания нематериальных активов

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Группа 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, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

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

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

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

Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенный налог на прибыль

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

Операционные налоги

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

Выплаты, основанные на акциях материнской компании

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

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

Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании справедливой оценки Группы Московской биржа в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы по условиям договора. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода (Примечание 11).

Условные обязательства

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

Депозитарная деятельность

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Иностранная валюта

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

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Руб./долл. США	72,8827	56,2584
Руб./евро	79,6972	68,3427

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем периоде Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2015 года.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 – Программы с установленными выплатами: взносы работников

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц при отражении в учете программ с установленными выплатами. В случае если такие взносы связаны с услугами, они должны относиться на периоды оказания услуг путем уменьшения стоимости услуг. Поправки уточняют, что, если величина взносов не зависит от стажа работы, компания вправе признавать их в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг. Данные поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку Группа не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающих взносы со стороны работников или третьих лиц.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 и 2011-2013 гг.

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 г. Данные поправки не оказали существенного влияния на Группу. 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 срока 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).

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

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»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего периода Группа не отражала корректировки по результатам переоценки.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не оказывает влияния на Группу, так как она не привлекает другие компании для предоставления услуг ключевого управленческого персонала.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 и 2011-2013 гг. (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Группа не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

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 и ее дочерней компании. 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) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

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

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. 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.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 16 Аренда, вступающий в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Применяя МСФО (IFRS) 16, арендатор учитывает большинство договоров аренды по методике, схожей с учетом договоров финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17. Арендатор признает в активах «права использования» в корреспонденции с финансовым обязательством на балансе. Актив будет амортизироваться на протяжении срока аренды, и финансовое обязательство будет оцениваться по амортизированной стоимости. Учет у арендодателя останется по существу таким же, как в МСФО (IAS) 17. В настоящий момент НКО ЗАО НРД оценивает влияние МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 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) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), 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. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент НКО ЗАО НРД оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

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

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

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

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на НКО ЗАО НРД.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 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)

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 ретроспективно 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.

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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Группы 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

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

Группа 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, Группа 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 2015 года общая сумма дебиторской задолженности с учетом обесценения НКО ЗАО НРД составляла 315 341 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма дебиторской задолженности с учетом обесценения НКО ЗАО НРД и ее дочерней организации составляла 348 440 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года резерв под обесценение прочих активов не создавался.

Признание отложенных налоговых активов

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которое считается разумным в текущих условиях. См. Примечание 14.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

5. Изменения в порядке представления финансовой отчетности

Изменения были внесены в порядок представления указанных далее статей консолидированного отчета о совокупном доходе по сравнению с консолидированным отчетом о совокупном доходе за 2014 год, поскольку формы представления данных, используемые в текущем периоде, лучше отражают финансовые результаты НКО ЗАО НРД и ее дочерней организации:

	Раскрытие в предыдущей версии Отчетности	Реклассификация из прочих доходов	Реклассификация из расходов на страхование	Раскрытие в текущей версии Отчетности
Прочие доходы	38 973	(672)	–	38 301
в том числе:				
Прочие	4 020	(672)	–	3 348
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой и от переоценки иностранной валюты	–	672	–	672
Административные и прочие операционные расходы	724 951	–	(24 945)	700 006
в том числе:				
Расходы на страхование	37 753	–	(24 945)	12 808
Расходы на персонал	1 440 297	–	24 945	1 465 242
в том числе:				
Вознаграждения персоналу, кроме выплат, основанных на акциях материнской компании	1 227 686	-	24 945	1 252 631

6. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Депозитарные операции	3 412 228	3 130 965
Расчетные операции	137 547	123 630
Реализация технических услуг	49 464	47 856
Услуги репозитария	18 137	5 898
Прочее	24 928	14 769
Итого комиссионные доходы	3 642 304	3 323 118

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

7. Процентные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Проценты по корреспондентским и текущим счетам в банках	1 793 748	1 094 325
Проценты по депозитам в Банке России	792 340	218 109
Проценты по депозитам в банках	127 264	109 957
Итого процентные доходы	2 713 352	1 422 391

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

В 2015 и 2014 годах НКО ЗАО НРД осуществляла сделки 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 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Процентный доход	639 149	962 943
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с ОФЗ	148 099	(531 618)
Итого чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	787 248	431 325

10. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Доходы от аренды	29 094	28 620
Списание кредиторской задолженности	8 199	3 298
Доходы от безвозмездно полученных активов	-	3 035
Прочие	3 433	3 348
Итого прочие доходы	40 726	38 301

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

11. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Вознаграждения персоналу, кроме договоров на приобретение долевых инструментов материнской компании	1 181 268	1 252 631
Налоги на фонд оплаты труда	204 948	189 931
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	11 676	22 680
Итого расходы на персонал	1 397 892	1 465 242

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

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

	Количество	СВЦИ
Договоры, не исполненные на 1 января 2014 года	3 200 001	46,90
Исполненные договоры	(188 655)	46,90
Договоры с истекшим сроком исполнения	(544 678)	46,90
Договоры, не исполненные на 31 декабря 2014 года	2 466 668	46,90
Исполненные договоры	(450 791)	46,90
Договоры с истекшим сроком исполнения	(765 876)	46,90
Договоры, не исполненные на 31 декабря 2015 года	1 250 001	46,90

Средневзвешенный оставшийся договорный срок, не исполненных на 31 декабря 2015 года договоров, составил 0,22 года (31 декабря 2014 года: 0,64 года). Цены исполнения договоров, не исполненных на 31 декабря 2015 года, составили 46,90 руб. (31 декабря 2014 года: 46,90 руб.).

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей)

12. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	256 740	175 693
Амортизация нематериальных активов (Прим. 18)	162 922	87 466
Амортизация основных средств (Прим. 18)	144 152	132 633
Налоги (кроме налога на прибыль)	105 762	90 903
Профессиональные услуги	61 899	53 312
Связь и телекоммуникация	34 426	27 831
Расходы на страхование	24 009	12 808
Проведение корпоративных мероприятий	21 574	20 542
Расходы на рекламу	21 368	7 284
Командировочные расходы	15 824	12 805
Аренда основных средств	15 816	17 855
Расходы на охрану	9 450	9 450
Списание стоимости материалов и запасов	5 724	8 465
Расходы на благотворительность	4 494	6 379
Канцелярские расходы	4 492	2 190
Создание резервов под обесценение дебиторской задолженности	4 206	998
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	561	184
Обесценение нематериальных активов (Прим. 18)	-	29 207
Прочее	5 862	4 001
Итого административные и прочие операционные расходы	899 281	700 006

Профессиональные услуги включают консультационные, аудиторские и юридические услуги.

13. Комиссионные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Комиссии за депозитарное обслуживание	154 579	189 901
Услуги регистраторов	84 063	88 879
Банковские комиссии	68 403	35 691
Прочие	14 842	21 990
Итого комиссионные расходы	321 887	336 461

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

14. Налог на прибыль

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

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

Налоговая ставка, используемая при сверке расходов по уплате налогов с бухгалтерской прибылью, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации к уплате юридическими лицами в указанной юрисдикции.

Временные разницы включают:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	32 601	(32 601)	11 437
Основные средства и нематериальные активы	1 293	7 240	(5 947)	1 976
Прочие активы	1 257	575	682	66
Прочие обязательства	91 194	95 840	(4 646)	29 736
	93 744	136 256	(42 512)	43 215
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4 112)	-	(4 112)	-
Основные средства и нематериальные активы	(11 494)	(11 146)	(348)	471
Прочие активы	(383)	-	(383)	-
	(15 989)	(11 146)	(4 843)	471
Отложенный налоговый (расход)/доход			(47 355)	43 686
Отложенные налоговые активы	77 755	125 110		

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

14. Налог на прибыль (продолжение)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прибыль до налогообложения	5 559 049	4 115 492
Установленная законом ставка налога	20%	20%
Налог по установленной ставке (20%)	1 111 810	823 098
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(24 330)	(47 577)
Налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях	27 110	30 772
Расход по отложенному налогу по ранее не признанным временным разницам предыдущего периода	5 150	3 954
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	1 359	(1 729)
Расход по налогу на прибыль	1 121 099	808 518
Расходы по текущему налогу на прибыль	1 072 385	853 933
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	1 359	(1 729)
Изменение суммы отложенных налогов	47 355	(43 686)
Расход по налогу на прибыль	1 121 099	808 518

Отложенные налоговые активы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
На 1 января	125 110	81 424
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибылей или убытков	(47 355)	43 686
На 31 декабря	77 755	125 110

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Средства в Банке России	18 071 735	54 782 047
Средства в банках:		
- Российской Федерации	31 946 688	14 652 542
- стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития (далее - ОЭСР)	69 940 711	75 876 670
- прочих стран	48 307	35 874
Наличные средства в кассе	4 757	5 821
Итого денежные средства и их эквиваленты	120 012 198	145 352 954

По состоянию на 31 декабря 2015 года у НКО ЗАО НРД и на 31 декабря 2014 года у НКО ЗАО НРД и ее дочерней организации имеются остатки по операциям с десятью контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала. Совокупный размер этих остатков составляет 119 079 828 тыс. руб. или 99% от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 г.: 144 064 010 тыс. руб. или 99% от всех денежных средств и их эквивалентов).

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Государственные долговые ценные бумаги РФ	6 183 563	6 251 671
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 183 563	6 251 671

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на 31 декабря 2015 года на сумму 6 183 113 тыс. руб. (31 декабря 2014: на сумму 6 251 573 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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

17. Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Средства коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	3 000	-
Срочные депозиты в банках	-	1 297 737
Прочие средства	2 359 223	415 618
Итого средства в кредитных организациях	2 362 223	1 713 355

Срочные депозиты в банках на 31 декабря 2014 года включают два депозита, размещенных в российских банках (кредитный рейтинг банков «Ваа1», присвоенный рейтинговым агентством Moody`s Investors Service), на сумму 1 267 573 тыс. руб., включая начисленные проценты, и один депозит, размещенный в российском банке (кредитный рейтинг банка «ВВВ-», присвоенный рейтинговым агентством Fitch Ratings), на сумму 30 164 тыс. руб., включая начисленные проценты.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

18. Основные средства и нематериальные активы

	Земля	Здания и сооружения	Прочие основные средства	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость						
31 декабря 2013 года	94 139	2 682 651	455 302	3 232 092	566 952	3 799 044
Приобретения	-	161	32 022	32 183	285 211	317 394
Выбытия	-	-	(6 301)	(6 301)	(33 588)	(39 889)
31 декабря 2014 года	94 139	2 682 812	481 023	3 257 974	818 575	4 076 549
Приобретения	-	1 398	165 959	167 357	596 994	764 351
Выбытия	-	-	(3 827)	(3 827)	(111 213)	(115 040)
31 декабря 2015 года	94 139	2 684 210	643 155	3 421 504	1 304 356	4 725 860
Накопленная амортизация и убытки от обесценения						
31 декабря 2013 года	-	129 922	176 149	306 071	214 168	520 239
Начисления за период (Прим. 12)	-	53 653	78 980	132 633	87 466	220 099
Списано при выбытии	-	-	(5 493)	(5 493)	(33 588)	(39 081)
Обесценение (Прим. 12)	-	-	-	-	29 207	29 207
31 декабря 2014 года	-	183 575	249 636	433 211	297 253	730 464
Начисления за период (Прим. 12)	-	53 679	90 473	144 152	162 922	307 074
Списано при выбытии	-	-	(3 613)	(3 613)	(110 864)	(114 477)
31 декабря 2015 года	-	237 254	336 496	573 750	349 311	923 061
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2014 года	94 139	2 499 237	231 387	2 824 763	521 322	3 346 085
31 декабря 2015 года	94 139	2 446 956	306 659	2 847 754	955 045	3 802 799

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

18. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств НКО ЗАО НРД составляет 93 184 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2014 года первоначальная сумма полностью амортизированных основных средств Группы составляет 86 964 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2015 года первоначальная стоимость полностью амортизированных нематериальных активов НКО ЗАО НРД составляет 81 014 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2014 года первоначальная стоимость полностью амортизированных нематериальных активов Группы составляет 122 971 тыс. руб.

19. Прочие активы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	321 022	351 893
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9 233	7 317
За вычетом резерва под обесценение	(5 681)	(3 453)
Итого прочие финансовые активы	324 574	355 757
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы, выданные поставщикам, и иные предварительно оплаченные расходы	67 866	88 351
Расчеты с бюджетом по налогам, кроме налога на прибыль	19 264	14 250
Итого прочие активы	411 704	458 358

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
По состоянию на начало периода	3 453	3 725
Чистое увеличение за период (Прим. 12)	4 206	998
Списания	(1 978)	(1 270)
По состоянию на конец периода	5 681	3 453

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

20. Средства участников расчетов

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Средства кредитных организаций	106 366 712	127 352 015
Средства финансовых компаний	7 654 598	11 510 330
Средства Банка России	106	111
Итого средства участников расчетов	114 021 416	138 862 456

По состоянию на 31 декабря 2015 года средства участников расчетов НКО ЗАО НРД в сумме 82 491 182 тыс. руб. (72%) и на 31 декабря 2014 года средства участников расчетов Группы в сумме 114 416 718 тыс. руб. (82%) относились к 10 участникам расчетов, что представляет собой значительную концентрацию.

21. Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам

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

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

22. Прочие обязательства

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые обязательства:		
Расчеты с персоналом по оплате труда	422 066	469 998
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	47 465	64 455
Прочие	2 697	371
Итого прочие финансовые обязательства	472 228	534 824
Прочие нефинансовые обязательства:		
Авансы, полученные за депозитарные услуги	229 095	181 765
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	15 268	23 061
Итого прочие обязательства	716 591	739 650

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

23. Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года 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 2015 года и на 31 декабря 2014 года.

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.

24. Нераспределенная прибыль

В течение 2015 года, НКО ЗАО НРД объявила и выплатила дивиденды по обыкновенным акциям за 2014 год, размер которых составил 3 389 935 тыс. руб. (2014 года: объявила и выплатила дивиденды за 2013 год в размере 1 100 000 тыс. руб.). Размер объявленных в 2015 году, дивидендов за 2014 год составил 2 871,18 руб. на одну обыкновенную акцию (2014 год: 931,67 руб. на одну обыкновенную акцию).

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 НКО ЗАО НРД по состоянию на 31 декабря 2015 года составляют 177 101 тыс. руб. и 185 005 тыс. руб. на 31 декабря 2014 года, включая резервный фонд ЗАО ДКК.

25. 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 и оборудования представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее одного года	7 852	17 188
Более одного года, но менее пяти лет	1 765	7 557
Итого обязательства по договорам операционной аренды	9 617	24 745

Данные на 31 декабря 2014 года включают в себя также арендные платежи ЗАО ДКК по нерасторжимым соглашениям операционной аренды помещений и оборудования.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)

(в тысячах российских рублей)

25. Условные и договорные обязательства (продолжение)

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 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 2015 году негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть, существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Несмотря на постепенное снижение ключевой ставки ЦБ РФ в течение 2015 года после ее резкого повышения в декабре 2014 года, процентные ставки в российских рублях оставались на высоком уровне. Кредитный рейтинг России в 2015 г. был снижен агентством Fitch Ratings до отметки ВВВ-, а агентства Standard & Poor's и Moody's Investors Service понизили его до отметки ВВ+ и Ва1 соответственно – впервые за десять лет это ниже инвестиционного уровня. Рейтинг России от агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности 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.

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 неоднозначно, что зачастую приводит к их разному 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 Страховым Публичным акционерным обществом "Ингосстрах". Данное страхование включает страхование от мошенничества, ошибок и упущений, а также комплексное страхование от преступлений и ответственности. Полис комплексного страхования от преступлений и ответственности был специально разработан для страхования профессиональных рисков клиринговых компаний и центральных депозитариев. Страховая сумма по полному пакету страхования составляет 65 млн. долл. США (31 декабря 2014 г.: 65 млн. долл. США).

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

26. Операции со связанными сторонами

Операции между НКО ЗАО НРД и ЗАО ДКК до момента ликвидации были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Информация об операциях с другими связанными сторонами представлена далее.

Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевой управленческий персонал представлен членами Наблюдательного Совета, Председателем Правления и членами Правления. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включает в себя краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, налоги на фонд оплаты труда, страхование, медицинская помощь и т.д.), долгосрочные вознаграждения, а также расходы по осуществлению выплат, основанных на акциях материнской компании.

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Краткосрочные вознаграждения работникам, кроме договоров на приобретение долевых инструментов материнской компании	113 573	102 907
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	11 676	13 650
Долгосрочные вознаграждения работникам	5 541	-
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	130 790	116 557

Операции с компаниями, связанными с государством

НКО ЗАО НРД является дочерней компанией Московской биржи, которая владеет 99,997% акций по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года.

На 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года предприятия, контролируемые Российской Федерацией, в совокупности удерживают менее 50% голосующих акций Московской биржи. Соответственно, на 31 декабря 2015 года Российская Федерация обладает существенным влиянием над деятельностью НКО ЗАО НРД.

Группа 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 Группы. 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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

27. 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.

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 и ЗАО ДКК, являясь профессиональными участниками рынка ценных бумаг, должны соблюдать требования к достаточности капитала, установленные в отношении минимального размера собственных средств, для каждой компании в зависимости от характера ее деятельности.

Нормативы достаточности капитала для НКО ЗАО НРД и ЗАО ДКК были следующими:

	Собственные средства		Обязательные нормативы собственных средств		Норматив достаточности капитала	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
НКО ЗАО НРД	11 274 600	9 406 903	4 000 000	4 000 000	25,2	27,1
ЗАО ДКК	-	1 322 777	-	15 000	-	-

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. 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 консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, с применением следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность исходных данных, использованных при вынесении оценок:

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

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

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

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

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые 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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка оценок справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости за 2015 и 2014 годы:

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	7 441
Курсовые разницы	(124)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	7 317
Приобретенные ценные бумаги 3-го уровня	1 916
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	9 233

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

29. Политика управления рисками

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

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

Кредитный риск

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

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Задачи НКО ЗАО НРД при управлении кредитным риском заключаются в следующем:

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

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

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

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

Подверженность максимальному кредитному риску

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года, к прочим активам относится дебиторская задолженность в размере 321 022 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: в размере 351 893 тыс. руб.).

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

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годы средства на счетах в Банке России классифицируются как уровень суверенного кредитного рейтинга Российской Федерации.

Данные в таблицах ниже не включают информацию о долевыми инструментах.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Далее представлена классификация финансовых активов НКО ЗАО НРД по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2015 года:

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

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	69 247 481	192 222	141	145 347 133
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	6 251 671	-	-	6 251 671
Средства в кредитных организациях	415 618	-	30 164	1 267 573	-	1 713 355
Прочие финансовые активы	10 847	758	163 929	43 411	129 495	348 440

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации активов и обязательств НКО ЗАО НРД по состоянию на 31 декабря 2015 года:

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года:

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2014 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и денежные эквиваленты	69 440 410	75 876 670	35 874	145 352 954
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 251 671	-	-	6 251 671
Средства в кредитных организациях	1 297 737	415 618		1 713 355
Прочие финансовые активы	342 843	12 601	313	355 757
Итого финансовые активы	77 332 661	76 304 889	36 187	153 673 737
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета участников расчетов	134 482 941	3 329 832	1 049 683	138 862 456
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	5 707 134	645 872	-	6 353 006
Прочие финансовые обязательства	516 039	18 681	104	534 824
Итого финансовые обязательства	140 706 114	3 994 385	1 049 787	145 750 286

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности

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

Процедуры управления ликвидностью НКО ЗАО НРД учитывают различные формы риска ликвидности:

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

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

Законодательством Российской Федерации и внутренними нормативными документами 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 ближайшие 30 календарных дней и дисконтные облигации ЦБ РФ. Величины размещаемых в Банке России депозитов, размеры пакетов облигаций Банка России и долговых обязательств Российской Федерации определяются на ежедневной основе в рамках лимита, установленного решением Наблюдательного совета 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.

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2014 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	145 352 954	-	-	-	-	145 352 954
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 251 671	-	-	-	-	6 251 671
Средства в банках	30 164	1 267 573	415 618	-	-	1 713 355
Прочие финансовые активы	344 832	-	3 608	-	7 317	355 757
Итого финансовые активы:	151 979 621	1 267 573	419 226	-	7 317	153 673 737
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства участников расчетов	138 862 456	-	-	-	-	138 862 456
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	6 353 006	-	-	-	-	6 353 006
Прочие финансовые обязательства	41 818	430 282	62 724	-	-	534 824
Итого финансовые обязательства:	145 257 280	430 282	62 724	-	-	145 750 286
Разрыв ликвидности	6 722 341	837 291	356 502	-	7 317	
Совокупный разрыв ликвидности	6 722 341	7 559 632	7 916 134	7 916 134	7 923 451	

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

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

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

За управление активами и пассивами отвечает руководство НКО ЗАО НРД.

За управление процентным риском отвечает Департамент риск-менеджмента НКО ЗАО НРД.

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

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

Воздействие изменения справедливой рыночной стоимости финансовых активов на чистую прибыль(убыток) и собственный капитал измеряется на основе процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2015 года с использованием обоснованного возможного изменения ставки на 150 базисных пунктов (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 570 базисных пунктов). Соответствующие отрицательные и положительные результаты показаны в следующей таблице:

	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 150 б.п. (31 декабря 2014: 570 б. п.)	(50 786)	(50 786)	(155 731)	(155 731)
Падение ставок на 150 б.п. (31 декабря 2014: 570 б. п.)	51 586	51 586	163 949	163 949

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с колебаниями валютных курсов. Финансовое состояние и денежные потоки НКО ЗАО НРД подвергаются влиянию таких колебаний. Основным источником валютного риска являются открытые валютные позиции. 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 2015 года:

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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	66 960 883	63 145 826	15 235 579	10 666	145 352 954
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 251 671	-	-	-	6 251 671
Средства в кредитных организациях	1 323 867	389 488	-	-	1 713 355
Прочие финансовые активы	354 991	-	766	-	355 757
Итого финансовые активы:	74 891 412	63 535 314	15 236 345	10 666	153 673 737
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства участников расчетов	60 758 578	62 860 158	15 234 393	9 327	138 862 456
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	5 680 932	672 073	-	1	6 353 006
Прочие финансовые обязательства	502 429	15 817	16 574	4	534 824
Итого финансовые обязательства:	66 941 939	63 548 048	15 250 967	9 332	145 750 286
Открытая балансовая позиция	7 949 473	(12 734)	(14 622)	1 334	

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям курсов валют на основании позиций по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, а также в случае обоснованно вероятных изменений курса российского рубля к доллару США и евро.

	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
	26%	26%	26%	26%
Укрепление рубля на 26%	825	3 998	2 649	3 041
Ослабление рубля на 26%	(825)	(3 998)	(2 649)	(3 041)

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.

Операционный риск

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

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

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

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

К факторам операционного риска относятся:

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

Исключение ручной обработки информации является одним из путей снижения уровня операционного риска. В 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.

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

Более того, стратегический риск (риск недостижения стратегических целей в рамках установленного срока или объема ресурсов) также является частью системы управления операционными рисками.

Правовой риск

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

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Регуляторный риск

Регуляторный риск – риск убытков, возникающих в результате несоответствия деятельности НКО ЗАО НРД законодательству, Уставу и внутренним нормативным актам. Управление регуляторным риском осуществляется Департаментом внутреннего контроля, осуществляющим следующие действия для предотвращения убытков от реализации регуляторного риска:

- мониторинг законодательства;
- взаимодействие с регулирующими органами по вопросу разработки новых нормативных актов;
- выявление регуляторного риска в существующих и запланированных внутренних процедурах;
- анализ наилучших практик осуществления мер внутреннего контроля.

Риск потери деловой репутации

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)
(в тысячах российских рублей)

30. Выбытие дочерней компании

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

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

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

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

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

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 58 листов

