

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

1. Организация

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «НРД») – центральный депозитарий Российской Федерации, входит в Группу «Московская Биржа». НРД является Национальным нумерующим агентством по России, Замещающим нумерующим агентством по Содружеству Независимых Государств (далее – «СНГ»), осуществляя присвоение ценным бумагам международных кодов ISIN и CFI, а также предварительным Локальным операционным подразделением глобальной системы идентификации юридических лиц, осуществляя присвоение юридическим лицам кодов pre-LEI.

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

Деятельность НРД осуществляется на основании следующих лицензий:

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

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

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

НРД является дочерней компанией Публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» (далее – «Московская биржа»). На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года доля владения составляет 99,997% акций.

Предприятия, контролируемые Российской Федерацией, в совокупности удерживают более 20% голосующих акций Московской биржи по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Соответственно, Российская Федерация имеет значительное влияние в отношении НРД.

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

НРД расположен на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2017 года численность сотрудников НРД составляла 500 человек (31 декабря 2016 года: 486 человек).

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

2. Принципы составления финансовой отчетности

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

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

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

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

Утверждение финансовой отчетности. Финансовая отчетность утверждена Правлением НРД 13 апреля 2018 года.

3. Основные положения учетной политики

Признание выручки

Комиссионные доходы. Комиссионные доходы отражаются по мере предоставления услуг.

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

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

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

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

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

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроеизводные финансовые активы, классифицируемые в качестве имеющихся в наличии для продажи и не включенные ни в одну из вышеперечисленных 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.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

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

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

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

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

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

Если практически все риски и выгоды не были ни оставлены, ни переданы, НРД проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если НРД не сохранил контроль, то признание актива прекращается. Если НРД сохранил контроль над активом, то он 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.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Здания и сооружения	2%
Мебель и оборудование	20–38%
Транспорт	14–32%

Земля, принадлежащая НРД на правах собственности, не амортизируется.

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

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

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

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

Лицензии	20%
Товарные знаки	25%
Программное обеспечение	10–50%

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании справедливой оценки Группы Московская биржа в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы по условиям договора. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода (Примечание 10).

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 НРД при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Руб./долл. США	57,6002	60,6569
Руб./евро	68,8668	63,8111

Применение новых и пересмотренных стандартов. В текущем периоде НРД применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к его операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2017 года.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Применение данных поправок не оказало влияния на отчетность НРД, поскольку по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у НРД отсутствуют обязательства, возникшие в рамках финансовой деятельности.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков». Поправки содержат разъяснения относительно того, как организация должна оценивать наличие существенной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность НРД.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. НРД впервые в этом году применил поправки к МСФО (IAS) 12, включенные в «Ежегодные усовершенствования, период 2014-2016 годов». Прочие поправки, входящие в состав данного документа, не являются обязательными к применению в текущем периоде и не применялись досрочно.

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что организации освобождены от требования по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенные для продажи. Поправки разъясняют, что данное освобождение является единственным исключением из общих требований по раскрытию в отношении таких долей участия.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность НРД, поскольку по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у НРД отсутствуют доли участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются как предназначенные для продажи.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к, а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств НРД на 31 декабря 2017 года, а также фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство НРД оценило влияние МСФО (IFRS) 9 на отчетность НРД:

Классификация и оценка

- Средства в финансовых организациях, денежные средства и их эквиваленты учитываемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основного долга. Соответственно, эти финансовые активы будут учитываться по амортизированной стоимости после перехода на МСФО (IFRS) 9;
- Торгуемые погашаемые облигации, классифицированные в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, как раскрыто в Примечании 15 удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей облигаций на открытом рынке, при этом, договорные условия предусматривают получение денежных потоков в определенные даты, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Соответственно, торгуемые погашаемые облигации будут учитываться после первоначального признания как ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9, при этом, накопленные в резерве переоценки инвестиций прибыли или убытки будут реклассифицироваться в состав прибылей или убытков при прекращении признания или реклассификации облигаций;
- Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Обесценение. Требования по обесценению МСФО (IFRS) 9 будут применяться в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.

НРД планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении средств в финансовых организациях, денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Руководство НРД оценило кредитный риск в отношении данных активов как низкий, учитывая их устойчивые внешние кредитные рейтинги, и планирует признавать 12-месячные ожидаемые кредитные убытки в отношении этих активов.

В целом, учитывая низкий кредитный риск в отношении финансовых активов НРД, руководство НРД оценивает общий эффект от резерва по ожидаемым кредитным убыткам не более чем в 40 млн руб.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.
- Этап 3: Определить цену сделки.
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Руководство НРД не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности НРД.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

МСФО (IFRS) 16 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения. Руководство НРД не планирует досрочно применять МСФО (IFRS) 16 и в настоящий момент проводит оценку возможных последствий его применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Поправки разъясняют следующие аспекты:

1. При оценке справедливой стоимости выплат на основе акций с расчетами денежными средствами условия перехода прав и условия, при которых переход прав не происходит, учитываются так же, как и при учете выплат на основе акций с расчетами долевыми инструментами.
2. Если в соответствии с налоговым законодательством организация обязана удержать определенное количество долевого инструмента, равное денежной оценке налогового обязательства работника, которое затем передается налоговым органам (т.е. соглашение о выплатах на основе акций содержит «условие расчетов на нетто-основе»), такое соглашение должно целиком классифицироваться как выплаты на основе акций с расчетами долевыми инструментами, как если бы оно классифицировалось таким образом в случае отсутствия условия расчетов на нетто-основе.
3. Изменение операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, должно учитываться следующим образом:
 - прекращается признание предыдущего обязательства;
 - операция по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами признается по справедливой стоимости предоставленных долевого инструмента на дату изменения в том объеме, в котором были получены услуги;
 - разница между балансовой стоимостью обязательства на дату изменения и суммой, признанной в составе капитала, сразу признается в составе прибылей или убытков.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Действуют специальные правила перехода.

Руководство НРД не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность НРД.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости». Поправки разъясняют, что для переводов объектов недвижимости в категорию или из категории инвестиционной недвижимости требуется провести анализ того, выполняется ли или перестает выполняться определение инвестиционной недвижимости, что должно быть подтверждено объективными свидетельствами изменения характера использования объекта недвижимости. Поправки подчеркивают, что ситуации, помимо тех, что приведены в стандарте в качестве примеров, могут так же быть свидетельством изменения характера использования. Кроме того, изменение характера использования возможно также для строящихся объектов недвижимости (т.е. изменение характера использования не ограничивается только готовыми объектами).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять поправки ретроспективно (только если это возможно без использования более поздней информации) или перспективно. Применяются специальные переходные положения.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство НРД не ожидает, что применение данных поправок может оказать существенное влияние на финансовую отчетность НРД в будущих периодах.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения». КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Разъяснение поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно. Специальные требования по переходу применяются при перспективном применении.

Руководство НРД не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность НРД.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль». КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
 - если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
 - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

Руководство НРД не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность НРД.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением». Поправки устраняют нежелательное последствие применение термина «обоснованное дополнительное возмещение». Поправки позволяют считать, что финансовый актив с возможностью досрочного погашения, в результате которого сторона, расторгнувшая договор досрочно, получает возмещение за такое досрочное расторжение договора, может при выполнении определенных условий считаться активом, предусмотренные договором денежные потоки по которому являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Кроме того, СМСФО рассмотрел вопрос учета модификации условий или замены финансовых обязательств, которые не приводят к прекращению признания обязательства, и включил в раздел «Основы для выводов» два абзаца по этому вопросу. В этом тексте СМСФО заключил, что учет в таких случаях такой же, как при модификации финансового актива. Если валовая балансовая стоимость изменяется, это приводит к незамедлительному признанию дохода или убытка в отчете о прибылях и убытках.

Поправки применяются ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство НРД не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность НРД.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия». Поправки разъясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая его требования в отношении обесценения, применяются к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации и совместные предприятия, которые являются частью чистых инвестиций в эти организации. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям, организация не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСФО (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или тестирования на обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 28).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство НРД не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность НРД.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов. Документ «Ежегодные усовершенствования» включает поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28, которые еще не вступили в силу. Документ также содержит поправки к МСФО (IFRS) 12, которые вступили в силу в текущем году.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что организации, которые специализируются на венчурных инвестициях, и аналогичные организации, могут принять решение учитывать свои инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия как ОССЧПиУ, в отношении каждой отдельной инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятия, и этот выбор должен быть сделан при первоначальном признании соответствующей инвестиции. Кроме того, выбор для организации, которая сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к их собственным долям участия в дочерних организациях, также существует в отношении каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями. Поправки применяются ретроспективно, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Руководство НРД не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность НРД, поскольку НРД не применяет МСФО впервые и не является организацией, специализирующейся на венчурных инвестициях. Кроме того, у НРД отсутствуют инвестиции в ассоциированные организации или совместные предприятия, которые являются инвестиционными организациями.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов. Документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов» вносит поправки к нескольким стандартам.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при приобретении контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация переоценивает ранее имевшуюся долю в этом бизнесе. Поправки к МСФО (IFRS) 11 поясняют, что при приобретении совместного контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация не переоценивает имеющиеся доли в этом бизнесе.

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что все налоговые последствия выплаты дивидендов (т.е. распределения прибыли) должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, независимо от того, каким образом возникает налог.

Поправки к МСФО (IAS) 23 поясняют, что, если кредит или заем, который был получен специально для получения квалифицируемого актива, остается непогашенным на дату, когда соответствующий актив готов для использования по назначению или продажи, то для целей расчета ставки капитализации такой кредит или заем становится частью заемных средств, полученных в общих целях.

Все поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

Руководство НРД не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность НРД.

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики НРД, руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

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

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

Основные источники неопределенности в оценках

Обесценение основных средств и нематериальных активов. На конец каждого отчетного периода НРД оценивает возмещаемую стоимость основных средств и нематериальных активов с целью определить, нет ли каких-либо признаков обесценения данных активов. Независимо от того, существуют ли какие-либо признаки обесценения, предприятие также проверяет нематериальный актив с неопределенным сроком службы или нематериальный актив, который еще не имеется в наличии для использования, на предмет обесценения не реже, чем ежегодно. Если рассчитанная возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) уменьшается до его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе отчета о совокупном доходе.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов. НРД ежегодно проверяет ожидаемый срок полезного использования основных средств и нематериальных активов. При определении срока полезного использования актива в расчет принимаются следующие факторы: ожидаемое использование актива, обычный жизненный цикл, техническое устаревание, и т.д. Амортизация основных средств и нематериальных активов приведена в Примечании 17.

Признание отложенных налоговых активов. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которое считается разумным в текущих условиях. См. Примечание 13.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма дебиторской задолженности с учетом обесценения НРД составляла 414 751 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 387 183 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года резерв под обесценение прочих активов не создавался.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

5. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Депозитарные операции	3 694 701	3 234 632
Управление обеспечением и клиринговые услуги	454 268	404 151
Расчетные операции	364 481	253 293
Информационные услуги	56 233	44 544
Реализация технических услуг	52 093	45 467
Услуги репозитария	38 167	28 952
Итого комиссионные доходы	4 659 943	4 011 039

6. Процентные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Проценты по корреспондентским и текущим счетам в банках	337 673	1 017 559
Проценты по депозитам в Банке России	6 356	91 309
Итого процентные доходы	344 029	1 108 868

Вся сумма процентных доходов начислена по необесцененным финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости.

Информация о процентном доходе по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приведена в Примечании 8.

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

В 2017 и 2016 годах НРД осуществлял сделки валютный своп на биржевом рынке Группы «Московская биржа» с целью регулирования ликвидности в различных валютах и диверсификации доходной базы.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Процентный доход	1 030 569	1 326 493
Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	38 427	76 560
Итого чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 068 996	1 403 053

9. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Доходы от аренды	27 946	28 549
Лицензионные платежи	5 000	253
Списание кредиторской задолженности	309	2 587
Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	942
Прочие	9 251	3 286
Итого прочие доходы	42 506	35 617

10. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Вознаграждения персоналу, кроме договоров на приобретение долевых инструментов материнской компании	1 327 791	1 303 880
Налоги на фонд оплаты труда	260 625	241 995
Чистое изменение в выплатах по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	981	(1 321)
Итого расходы на персонал	1 589 397	1 544 554

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.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

10. Расходы на персонал (продолжение)

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

	Количество	СВЦИ
Договоры, не исполненные на 1 января 2016 года	1 250 001	46,90
Исполненные договоры	(502 929)	46,90
Договоры, изъятые в течение года	(166 667)	46,90
Договоры с истекшим сроком исполнения	(413 737)	46,90
Договоры, не исполненные на 31 декабря 2016 года	166 668	46,90
Договоры, предоставленные в течение года	3 000 000	120,39
Исполненные договоры	(70 334)	46,90
Договоры с истекшим сроком исполнения	(96 334)	46,90
Договоры, не исполненные на 31 декабря 2017 года	3 000 000	120,39

Средневзвешенный оставшийся договорный срок, не исполненных на 31 декабря 2017 года договоров, составил 2,26 года. Договоры, не исполненные на 31 декабря 2016 года, достигли срока исполнения. Средневзвешенная справедливая стоимость договоров, предоставленных в течение года, составила 120,39 рублей за 1 опцион. Цены исполнения договоров, не исполненных на 31 декабря 2017 года, составили 120,39 руб. (31 декабря 2016 года: 46,90 руб.).

В таблице ниже представлена исходная информация, использованная в моделях оценки:

Допущение	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Ожидаемая волатильность	22,7%
Безрисковая процентная ставка	6,9%
Цена акции материнской компании, руб.	120,39
Дивидендный доход	5,3%

Допущение о волатильности основано на вмененной волатильности котируемых опционов на акции похожих фондовых бирж.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

11. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Амортизация нематериальных активов (Прим. 17)	350 860	175 465
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	335 964	312 087
Амортизация основных средств (Прим. 17)	226 098	191 211
Налоги (кроме налога на прибыль)	113 517	118 166
Профессиональные услуги	67 251	78 395
Связь и телекоммуникация	53 071	43 493
Списание стоимости материалов и малоценного оборудования	33 096	13 236
Проведение корпоративных мероприятий	21 617	27 112
Расходы на страхование	20 985	27 081
Командировочные расходы	13 209	13 542
Расходы на рекламу	12 876	11 784
Расходы на аренду	9 057	10 074
Расходы на охрану	6 837	7 797
Канцелярские расходы	4 037	5 517
Расходы на благотворительность	3 946	4 497
Создание резервов под обесценение дебиторской задолженности (Прим. 18)	1 328	5 657
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	1 300	-
Прочее	4 934	4 759
Итого административные и прочие операционные расходы	1 279 983	1 049 873

Профессиональные услуги включают консультационные, аудиторские и юридические услуги.

12. Комиссионные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Комиссии за депозитарное обслуживание	312 738	334 010
Процентные расходы по денежным средствам на счетах по отрицательным процентным ставкам	208 513	98 760
Услуги регистраторов	68 797	76 357
Комиссии кредитных организаций	48 908	57 741
Прочие	14 532	12 096
Итого комиссионные расходы	653 488	578 964

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

13. Налог на прибыль

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

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

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

Временные разницы включают:

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:				
Основные средства и нематериальные активы	434	-	434	(1 293)
Прочие активы	1 663	1 424	239	167
Прочие обязательства	87 605	85 623	1 982	(5 571)
	89 702	87 047	2 655	(6 697)
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(7 869)	(12 557)	4 688	(8 445)
Основные средства и нематериальные активы	(20 947)	(22 792)	1 845	(11 298)
Прочие активы	(1 634)	(4 219)	2 585	(3 836)
	(30 450)	(39 568)	9 118	(23 579)
Отложенный налоговый доход/(расход)			11 773	(30 276)
Отложенные налоговые активы	59 252	47 479		

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

13. Налог на прибыль (продолжение)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль до налогообложения	3 257 369	3 704 260
Установленная законом ставка налога	20%	20%
Налог по установленной ставке (20%)	651 474	740 852
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(52 138)	(57 618)
Налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях	31 892	50 025
Доход по отложенному налогу по ранее не признанным временным разницам предыдущего периода	(8 181)	-
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(28)	(1 763)
Расход по налогу на прибыль	623 019	731 496
Расходы по текущему налогу на прибыль	634 820	702 983
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(28)	(1 763)
Изменение суммы отложенных налогов	(11 773)	30 276
Расход по налогу на прибыль	623 019	731 496

Отложенные налоговые активы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
На 1 января	47 479	77 755
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибылей или убытков	11 773	(30 276)
На 31 декабря	59 252	47 479

14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Средства в Банке России	37 262 096	2 691 974
Средства в банках:		
- Российской Федерации	61 893 202	40 730 232
- стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития	9 408 542	54 499 921
- прочих стран	4 960	40 123
Наличные средства в кассе	2 156	2 690
Итого денежные средства и их эквиваленты	108 570 956	97 964 940

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

14. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года у НРД имеются остатки по операциям с четырьмя контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2016 года: восемь контрагентов). Совокупный размер этих остатков составляет 106 143 338 тыс. руб. или 98% от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 96 364 823 тыс. руб. или 98% от всех денежных средств и их эквивалентов).

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги Банка России	9 062 459	-
Государственные долговые ценные бумаги РФ	7 660 949	11 120 158
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16 723 408	11 120 158

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на 31 декабря 2017 года на сумму 14 696 649 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: на сумму 9 115 781 тыс. руб.) находились в разделе «Блокировано Банком России» счета депо НРД и могут быть использованы в качестве обеспечения по установленному Банком России лимиту кредитования НРД в соответствии с Положением Банка России от 04.08.2003 года № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг».

16. Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Средства коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	10 000	3 000
Прочие средства	6 144 102	4 560 722
Итого средства в кредитных организациях	6 154 102	4 563 722

В состав прочих средств в кредитных организациях на 01.01.2018 года включены заблокированные на корреспондентском счете НРД в Euroclear Bank S.A./N.V., Brussels суммы выплат от реализации иностранных ценных бумаг и процентов по ним, принадлежащих банку-клиенту НРД, внесенному в санкционный список США/ЕС, в размере 6 144 102 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года – 4 560 722 тыс. руб.). Средства участников расчетов включают остатки на счетах данного клиента в размере 6 144 102 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 года – 4 560 722 тыс. руб.).

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

17. Основные средства и нематериальные активы

	Земля	Здания и сооруже- ния	Прочие основные средства	Немате- риальные активы	Немате- риальные активы в раз- работке	Итого
Первоначальная стоимость						
31 декабря, 2015 года	94 139	2 684 210	643 155	1 273 113	31 243	4 725 860
Приобретения	-	-	177 138	811 902	235 676	1 224 716
Реклассифицировано в прочие активы	-	-	-	-	(994)	(994)
Выбытия	-	-	(29 337)	-	-	(29 337)
31 декабря 2016 года	94 139	2 684 210	790 956	2 085 015	265 925	5 920 245
Приобретения	-	-	67 342	584 268	104 701	756 311
Реклассифицировано	-	-	-	205 486	(205 486)	-
Выбытия	-	-	(5 633)	(158 730)	-	(164 363)
31 декабря 2017 года	94 139	2 684 210	852 665	2 716 039	165 140	6 512 193
Накопленная амортизация						
31 декабря, 2015 года	-	237 254	336 496	349 311	-	923 061
Начисления за период	-	53 684	137 527	175 465	-	366 676
Списано при выбытии	-	-	(29 293)	-	-	(29 293)
31 декабря 2016 года	-	290 938	444 730	524 776	-	1 260 444
Начисления за период	-	53 684	172 414	350 860	-	576 958
Списано при выбытии	-	-	(5 608)	(157 455)	-	(163 063)
31 декабря 2017 года	-	344 622	611 536	718 181	-	1 674 339
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2016 года	94 139	2 393 272	346 226	1 560 239	265 925	4 659 801
31 декабря 2017 года	94 139	2 339 588	241 129	1 997 858	165 140	4 837 854

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств НРД составляет 296 743 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 96 541 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2017 года первоначальная стоимость полностью амортизированных нематериальных активов НРД составляет 11 866 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 155 801 тыс. руб.).

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

18. Прочие активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	421 858	394 302
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9 233	9 233
За вычетом резерва под обесценение	(7 107)	(7 119)
Итого прочие финансовые активы	423 984	396 416
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы, выданные под нематериальные активы	137 965	25 560
Авансы, выданные поставщикам, и иные предварительно оплаченные расходы	41 841	60 183
Расчеты с бюджетом по налогам, кроме налога на прибыль	22 493	6 528
Итого прочие активы	626 283	488 687

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
По состоянию на начало периода	7 119	5 681
Чистое увеличение за период (Прим. 11)	1 328	5 657
Списания	(1 340)	(4 219)
По состоянию на конец периода	7 107	7 119

19. Средства участников расчетов

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Средства кредитных организаций	105 623 437	100 027 438
Средства финансовых компаний	16 619 689	4 367 357
Средства Банка России	157	179
Итого средства участников расчетов	122 243 283	104 394 974

По состоянию на 31 декабря 2017 года средства участников расчетов НРД в сумме 105 953 195 тыс. руб. (87%) (31 декабря 2016 года: 89 390 321 тыс. руб. (86%)) относились к 10 участникам расчетов, что представляет собой значительную концентрацию.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

20. Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам

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

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

21. Прочие обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые обязательства:		
Расчеты с персоналом по оплате труда	459 649	450 709
Обязательства налогового агента при выплате доходов владельцам ценных бумаг	211 067	-
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	98 166	92 379
Обязательства по выплате дивидендов	2	-
Прочие	663	74
Итого прочие финансовые обязательства	769 547	543 162
Прочие нефинансовые обязательства:		
Авансы, полученные за депозитарные услуги	250 477	245 449
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	19 989	20 984
Итого прочие обязательства	1 040 013	809 595

22. Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года уставный капитал НРД представлен 1 180 675 обыкновенными именными акциями номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.

Уставный капитал представлен в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики». Уставный капитал, включая эффект инфляции, составляет 1 193 982 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года.

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

23. Нераспределенная прибыль

В течение 2017 года НРД объявил дивиденды по обыкновенным акциям за 2016 год, размер которых составил 2 106 359 тыс. руб., и выплатил по ним 2 106 357 тыс. руб. (2016 года: объявил и выплатил дивиденды за 2015 год в размере 4 611 746 тыс. руб.). Размер объявленных в 2017 году дивидендов за 2016 год составил 1 784,03 руб. на одну обыкновенную акцию (2016 год: 3 906,02 руб. на одну обыкновенную акцию).

Подлежащие распределению среди участников средства НРД ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в отчетности НРД по РСБУ. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом. Резервный фонд формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями по общим банковским рискам, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Фонд был сформирован в соответствии с Уставом НРД, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 15% от уставного капитала НРД согласно РСБУ. Остатки резервного фонда НРД по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года составляют 177 101 тыс. руб.

24. Условные и договорные обязательства

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее одного года	7 127	8 302
Итого обязательства по договорам операционной аренды	7 127	8 302

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

Операционная среда – Российская экономика полностью адаптировалась к падению цен на нефть и санкциям, введенным против России рядом стран. Текущая ситуация характеризуется консервативной макроэкономической политикой, положительным сальдо платежного баланса, низким уровнем государственного долга, и относительно широкими возможностями кредитно-денежной политики ввиду плавающего курса рубля. Процентные ставки в рублях снижаются, а инфляция закреплена на низком уровне. Экономическая нестабильность существенно снизилась благодаря устойчивости рубля и рынков капитала. Прогнозируется умеренный темп экономического роста, что не должно оказать существенного положительного влияния на перспективы бизнеса НРД. Международные ограничения по отношению к ряду российских физических и юридических лиц остаются основным источником неопределенности и возможных негативных изменений в будущем.

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

24. Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

На 31 декабря 2017 года руководство НРД считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция НРД в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Страхование – У НРД имеются полисы страхования, выданные Страховым Публичным акционерным обществом «Ингосстрах». Данное страхование включает страхование от мошенничества, ошибок и упущений, а также комплексное страхование от преступлений и ответственности. Полис комплексного страхования от преступлений и ответственности был специально разработан для страхования профессиональных рисков клиринговых компаний и центральных депозитариев. Страховая сумма по полному пакету страхования составляет 65 млн долл. США (31 декабря 2016 г.: 65 млн долл. США).

25. Операции со связанными сторонами

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

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие обязательства	85 650	84 052
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	981	3 531

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Краткосрочные вознаграждения работникам, кроме выплат, основанных на акциях материнской компании	147 716	133 586
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	981	616
Долгосрочные вознаграждения работникам	6 991	6 527
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	155 688	140 729

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с компаниями, связанными с государством. НРД является дочерней компанией Московской биржи, которая владеет 99,997% акций по состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года.

На 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года предприятия, контролируемые Российской Федерацией, в совокупности удерживают более 20% голосующих акций Московской биржи. Соответственно, на 31 декабря 2017 года Российская Федерация обладает значительным влиянием над деятельностью НРД.

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

Согласно п.26 (b) МСФО (IAS) 24 НРД раскрывает следующие значительные балансовые остатки:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
Денежные средства и денежные эквиваленты	37 310 474	5 754 457
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	16 723 408	11 120 158
Прочие финансовые активы	175 387	141 221
Итого финансовые активы	54 209 269	17 015 836
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Счета участников расчетов	10 595 974	6 392 066
Кредиторская задолженность по выплате дивидендов по ценным бумагам	1 550 990	2 358 884
Прочие финансовые обязательства	95 807	85 135
Итого финансовые обязательства	12 242 771	8 836 085

Финансовые результаты по операциям с компаниями, связанными с государством:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Комиссионные доходы	1 899 236	1 484 659
Процентные доходы	131 736	485 457
Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 068 996	1 403 053
Административные и прочие операционные расходы	(7 561)	(11 863)
Комиссионные расходы	(37 937)	(30 047)

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

В отчет о совокупном доходе включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

Статьи отчета о прочем совокупном доходе	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года		Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Комиссионные доходы	6 951	186 039	6 627	133 196
Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	263 094	-	105 797
Чистый убыток/(прибыль) по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(2 072)	-	34 339
Прочие доходы	11 740	13 989	12 043	14 548
Административные и прочие операционные расходы	(54 464)	(3)	(56 381)	(1 989)
Комиссионные расходы	(12 271)	(27 992)	(11 600)	(7 544)

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

Статьи отчета о финансовом положении	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	61 802 039	-	30 593 467
Средства в кредитных организациях	-	10 000	-	3 000
Прочие активы	1 797	27 581	1 865	13 498
Средства участников расчетов	555 254	80 420 622	327 854	62 434 410
Прочие обязательства	9 006	-	5 143	-

26. Управление капиталом

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

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

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

26. Управление капиталом (продолжение)

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

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

Нормативы достаточности капитала для НРД были следующими:

Собственные средства		Обязательные нормативы собственных средств		Норматив достаточности капитала	
31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
8 987 512	8 764 280	4 000 000	4 000 000	28,1	22,4

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

27. Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2017 года			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 660 949	9 062 459	-	16 723 408
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	9 233	9 233

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

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

За год закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, никаких изменений в расчетах справедливой стоимости финансовых активов, относящихся к 3 уровню иерархии справедливой стоимости, не происходило.

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

28. Политика управления рисками

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

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

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

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Задачи НРД при управлении кредитным риском заключаются в следующем:

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годы средства на счетах в Банке России классифицируются как уровень суверенного кредитного рейтинга Российской Федерации.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Данные в таблицах ниже не включают информацию о долевыми инструментах.

Далее представлена классификация финансовых активов НРД по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	AA	A	BBB	Ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	7 433 227	1 974 970	99 064 768	91 120	4 715	108 568 800
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	16 723 408	-	16 723 408
Средства в кредитных организациях	6 144 102	-	10 000	-	-	6 154 102
Прочие финансовые активы	24 056	3	31 542	197 615	161 535	414 751

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Географическая концентрация. Информация о географической концентрации активов и обязательств НРД по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и денежные эквиваленты	99 157 454	9 408 542	4 960	108 570 956
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	16 723 408	-	-	16 723 408
Средства в кредитных организациях	10 000	6 144 102		6 154 102
Прочие финансовые активы	396 134	27 189	661	423 984
Итого финансовые активы	116 286 996	15 579 833	5 621	131 872 450
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета участников расчетов	121 517 161	392 438	333 684	122 243 283
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	2 452 997	54 846	-	2 507 843
Прочие финансовые обязательства	731 194	38 290	63	769 547
Итого финансовые обязательства	124 701 352	485 574	333 747	125 520 673

По состоянию на 31 декабря 2016 года:

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

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

Процедуры управления ликвидностью НРД учитывают различные формы риска ликвидности:

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

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

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

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

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

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

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (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 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	108 570 956	-	-	-	-	108 570 956
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16 723 408	-	-	-	-	16 723 408
Средства в кредитных организациях	-	-	-	10 000	6 144 102	6 154 102
Прочие финансовые активы	414 751	-	-	-	9 233	423 984
Итого финансовые активы	125 709 115	-	-	10 000	6 153 335	131 872 450
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства участников расчетов	116 099 181	-	-	-	6 144 102	122 243 283
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	2 507 843	-	-	-	-	2 507 843
Прочие финансовые обязательства	306 180	3 378	451 049	8 940	-	769 547
Итого финансовые обязательства	118 913 204	3 378	451 049	8 940	6 144 102	125 520 673
Разрыв ликвидности	6 795 911	(3 378)	(451 049)	1 060	9 233	
Совокупный разрыв ликвидности	6 795 911	6 792 533	6 341 484	6 342 544	6 351 777	

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (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 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	97 964 940	-	-	-	-	97 964 940
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 120 158	-	-	-	-	11 120 158
Средства в кредитных организациях	-	-	-	3 000	4 560 722	4 563 722
Прочие финансовые активы	387 183	-	-	-	9 233	396 416
Итого финансовые активы	109 472 281	-	-	3 000	4 569 955	114 045 236
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства участников расчетов	99 834 252	-	-	-	4 560 722	104 394 974
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	2 952 276	-	-	-	-	2 952 276
Прочие финансовые обязательства	90 223	355 195	88 446	9 298	-	543 162
Итого финансовые обязательства	102 876 751	355 195	88 446	9 298	4 560 722	107 890 412
Разрыв ликвидности	6 595 530	(355 195)	(88 446)	(6 298)	9 233	
Совокупный разрыв ликвидности	6 595 530	6 240 335	6 151 889	6 145 591	6 154 824	

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

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

За управление активами и пассивами отвечает руководство НРД.

За управление процентным риском отвечает Департамент риск-менеджмента НРД.

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

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

Воздействие изменения справедливой рыночной стоимости финансовых активов на чистую прибыль(убыток) и собственный капитал измеряется на основе процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года с использованием обоснованного возможного изменения ставки на 150 базисных пунктов. Соответствующие отрицательные и положительные результаты показаны в следующей таблице:

	На 31 декабря 2017 года		На 31 декабря 2016 года	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 150 б.п.	(196 562)	(196 562)	(131 427)	(131 427)
Падение ставок на 150 б.п.	202 227	202 227	134 114	134 114

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ позиции НРД в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Российски й рубль	Доллар США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	63 477 344	25 279 145	19 507 611	306 856	108 570 956
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16 723 408	-	-	-	16 723 408
Средства в кредитных организациях	802 956	5 351 146	-	-	6 154 102
Прочие финансовые активы	421 127	175	2 682	-	423 984
Итого финансовые активы	81 424 835	30 630 466	19 510 293	306 856	131 872 450
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства участников расчетов	71 895 872	30 543 014	19 502 761	301 636	122 243 283
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	2 445 781	60 998	1 060	4	2 507 843
Прочие финансовые обязательства	731 138	2 219	36 115	75	769 547
Итого финансовые обязательства	75 072 791	30 606 231	19 539 936	301 715	125 520 673
Открытая балансовая позиция	6 352 044	24 235	(29 643)	5 141	

Анализ позиции НРД в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2016 года:

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

Помимо прогнозирования и анализа активов и обязательств в разрезе валют, НРД анализирует чувствительность к изменениям курсов валют с учетом рыночных условий. НРД проанализировал изменения курса доллара США и евро по отношению к рублю в течение 2017 и 2016 годов и пришел к выводу, что следующие изменения курсов являются обоснованными уровнями для измерения валютного риска НРД:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Изменение курса рубля к доллару	6%	23%
Изменение курса рубля к евро	16%	23%

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям курсов валют на основании позиций по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, а также в случае обоснованно вероятных изменений курса российского рубля к доллару США и евро.

	На 31 декабря 2017 года		На 31 декабря 2016 года	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
	6%	16%	23%	23%
Рост курса рубля	(1 163)	3 794	858	4 895
Снижение курса рубля	1 163	(3 794)	(858)	(4 895)

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

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

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

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

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

Порядок расчета показателей, характеризующих величину ценового риска, определяется Методикой оценки финансовых рисков НРД, утверждаемой Правлением НРД. В случае наличия в портфеле ценных бумаг, чувствительных к изменению рыночной стоимости, производится анализ чувствительности к возможным изменениям в рыночной стоимости, которая будет совпадать с чувствительностью изменения процентных ставок (см. Примечание 28 Риск изменения процентной ставки).

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

К факторам операционного риска относятся:

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

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

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

29. События после отчетной даты

В январе-марте 2018 года НРД провел ряд крупных операций с долговыми обязательствами Минфина РФ и Банка России: покупку на сумму 24 747 434 тыс. руб., гашение на сумму 9 169 295 тыс. руб., продажу на сумму 511 160 тыс. руб.

Прошнуровано, пронумеровано и
скреплено печатью

Партнер
ЗАО «Делойт и Ттуш Снт»

