

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное Общество) (далее – НКЦ) является небанковской кредитной организацией и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 2006 года. Деятельность НКЦ регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «Банк России») в соответствии с лицензией на осуществление банковской деятельности №3466-ЦК и лицензией на осуществление клиринговой деятельности №077-00003-000010.

В ноябре 2017 года НКЦ был присвоен статус небанковской кредитной организации. Начиная с момента основания в мае 2006 года до присвоения нового статуса, НКЦ функционировал как банк под наименованием Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

НКЦ входит в Группу Московская Биржа (далее – «Группа») и по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года 100% его акций принадлежало ПАО Московская биржа «ММВБ-РТС» (далее – «Московская биржа»).

НКЦ выступает в качестве центрального контрагента (далее – «ЦК») и специализируется на клиринговой деятельности на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, фондовом рынке и рынке депозитов, срочном, товарном рынках и рынке стандартизированных производных финансовых инструментов (далее – ПФИ), включая определение и расчет обязательств участников клиринга, осуществление зачета этих обязательств и организацию исполнения обязательств по сделкам.

Зарегистрированный офис НКЦ располагается по адресу: Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.

2. Принципы представления отчетности

Основные принципы бухгалтерского учета

Заявление о соответствии. Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность НКЦ была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

НКЦ ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей НКЦ, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая финансовая информация не включает в себя всю информацию, которую необходимо раскрывать в годовой финансовой отчетности. НКЦ не была раскрыта информация, которая в значительной мере продублировала бы информацию, содержащуюся в аудированной годовой финансовой отчетности за 2017 год, подготовленной в соответствии с МСФО, например, принципы учетной политики и подробную информацию о статьях, суммы и состав которых существенно не изменились.

Утверждение промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена Руководством НКЦ 28 августа 2018 года.

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики

В течение периода применяются следующие валютные курсы:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Доллар США	62,7565	57,6002
Евро	72,9921	68,8668

С 30 июня 2018 года по дату выпуска отчетности курс ЦБ РФ значительно колебался: девальвация российского рубля составила по долларам США – около 7,7%, по евро – около 7,1%.

Принципы учета, принятые НКЦ при подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности НКЦ за год, завершившийся 31 декабря 2017 года, за исключением первого применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года.

В текущем периоде НКЦ применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретациям, относящиеся к его операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2018 года:

МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с покупателями
Поправки к МСФО (IFRS) 2	Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций
Поправки к другим МСФО	Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов
КРМФО 22	Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций (за исключением применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») не привело к существенным изменениям учетной политики НКЦ, которые оказывают влияние на отчетные данные текущего или предыдущего периода.

Эффект применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». 1 января 2018 – дата первого применения МСФО (IFRS) 9 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 7.2.2. Информация за предшествующие периоды не была пересчитана, так как при переходе на новый стандарт был применен модифицированный ретроспективный подход, который позволяет учитывать изменения, связанные с применением новой учетной политики в нераспределенной прибыли на начало периода.

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

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

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧОПУ:

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

НКЦ не классифицировал активы по собственному усмотрению, без права последующей реклассификации, как оцениваемые ССЧОПУ.

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

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

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

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

НКЦ не признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долевым инструментам, финансовым активам по сделкам Центрального Контрагента (ЦК) и внутригрупповым операциям.

ОКУ требуется оценивать посредством формирования резервов в размере:

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

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

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

НКЦ не формирует резервы под ОКУ по активам, возникающим в рамках сделок ЦК. ЦК выступает в сделках как посредник между сторонами: то есть в качестве продавца для каждого покупателя и покупателя для каждого продавца, заменяя договорные отношения между ними договором с центральным контрагентом.

Активы и обязательства ЦК одновременно отражаются в отчете о финансовом положении НКЦ с учетом следующего:

- чистая рыночная стоимость (нетто) таких сделок по состоянию на каждый календарный день равна нулю (при отсутствии фактов дефолта со стороны участников клиринга);
- отсутствие необеспеченных требований к участникам клиринга в случае исполнения участниками клиринга своих обязательств в полном объеме.

Риски неисполнения или ненадлежащего исполнения участниками клиринга своих обязательств по сделкам с ЦК хеджируются следующими мерами в рамках системы управления рисками, организованной в соответствии с Федеральным законом от 07.02.2011 №7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»:

- установление требований к индивидуальному и коллективному клиринговому обеспечению в целях снижения возможных потерь в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения участником клиринга своих обязательств;
- формирование выделенного капитала центрального контрагента – части собственных средств (капитала) центрального контрагента, предназначенной в соответствии с Правилами клиринга для покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением участником клиринга своих обязательств;
- проведение регулярного стресс-тестирования достаточности средств ЦК в том числе в целях контроля расчёта обязательных нормативов;
- ограничение ответственности центрального контрагента.

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

НКЦ считает признаками дефолта следующие виды событий:

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

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Для определения PD НКЦ использует:

- доступные данные международных рейтинговых агентств;
- внутренние рейтинги при недоступности указанных выше данных.

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

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

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

- условия денежных потоков по договору после модификации больше не соответствуют SPPI;
- изменение валюты;
- изменение контрагента;
- уровень изменения процентной ставки;
- срок до погашения.

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Если все перечисленное в явном виде не указывает на существенную модификацию, то производится количественная оценка для сопоставления приведенной стоимости оставшихся предусмотренных договором денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями с денежными потоками по пересмотренным договорным условиям, дисконтируя оба результата по первоначальной эффективной процентной ставке. Если разница в приведенной стоимости составила более 5%, НКЦ считает договор существенно модифицированным, что ведет к прекращению признания.

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

Если изменение договорных условий по финансовому активу не приводит к прекращению признания, НКЦ определяет, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, сравнивая:

PD на оставшийся срок действия актива, оцененный при первоначальном признании и первоначальных условиях по договору; с PD на оставшийся срок действия актива на отчетную дату на основании модифицированных условий.

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

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

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

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение) (неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В таблице ниже представлена классификация и оценка финансовых активов и обязательств с соответствующим эффектом на капитал и отложенный налог на прибыль по МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 на дату первого применения, 1 января 2018 года:

	Исходная категория по МСФО 39	Новая категория по МСФО 9	Исходная балансовая стоимость по МСФО 39	Дополни- тельный резерв по МСФО 9	Рекласси- фикация балансовой стоимости по МСФО 9	Новая балансовая стоимость по МСФО 9
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы по АС	306 499 826	(5 220)	-	306 494 606
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы по ССЧОПУ	Финансовые активы по ССЧОПУ	413 618	-	7 512 479	7 926 097
Средства в финансовых организациях	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы по АС	51 429 690	(23 644)	-	51 406 046
Финансовые активы центрального контрагента	Займы и дебиторская задолженность (репо) / активы по ССЧОПУ (валютные)	Финансовые активы по АС (репо) / активы по ССЧОПУ (валютные)	2 430 083 747	-	-	2 430 083 747
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы по ССЧПСД	196 897 672	-	(7 510 646)	189 387 026
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы по АС	2 677 821	(9 352)	-	2 668 469
Средства участников торгов	Финансовые обязательства по АС	Финансовые обязательства по АС	507 206 788	-	-	507 206 788
Финансовые обязательства центрального контрагента	Финансовые обязательства по амортизированной стоимости (репо) / по ССЧОПУ (валютные)	Финансовые обязательства по АС (репо) / по ССЧОПУ (валютные)	2 430 083 747	-	-	2 430 083 747
Прочие финансовые обязательства	АС (прочие)	АС (прочие)	702 061	-	-	702 061
Отложенные налоговые активы	н/п	н/п	168 519	7 643	(366)	175 796
<i>Корреспондирующие строки в капитале:</i>						
Резерв переоценки инвестиций	н/п	н/п	1 291 659	258 589	(485)	1 549 763
Нераспределенная прибыль	н/п	н/п	38 226 142	(289 163)	1 952	37 938 931

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дополнительный резерв под обесценение, признанный в результате первого применения МСФО 9, как показано выше, был признан в результате изменения оценочных суждений, касающихся резервирования финансовых активов (Примечание 11). Изменение классификации финансовых активов не оказало существенного влияния на их балансовую стоимость при первом применении. НКЦ не стал классифицировать финансовые активы или обязательства по собственному усмотрению по ССчОПУ при первом применении. НКЦ не классифицировал долевыми инструментами по собственному усмотрению, без права последующей реклассификации, как ССчПСД.

Реклассификация балансовой стоимости произошла в результате следующего:

- реклассификация долевыми инструментами из инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в категорию ССчОПУ в размере 3 534 тыс. руб.;
- реклассификация активов, договорные денежные потоки по которым не соответствуют SPPI из инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в категорию ССчОПУ в сумме 7 508 945 тыс. руб.

4. Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках

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

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

Основные источники неопределенности в оценках

Определение бизнес-модели. Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов SPPI и определения бизнес-модели. НКЦ определяет бизнес-модель на том уровне, который отражает то, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса (более детальная информация приведена в Примечании 3). НКЦ контролирует финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости и ССчПСД, прекращение признания по которым произошло до истечения срока погашения актива для выявления причин выбытия и соответствия этих причин целям бизнес-модели, в соответствии с которой актив управлялся. НКЦ проводит оценку адекватности бизнес-модели, используемой для оставшейся группы активов, и в случае ее несоответствия и изменения, осуществляет перспективную реклассификацию данных активов.

Значительное увеличение кредитного риска. Как показано в Примечании 3, ожидаемые кредитные убытки оцениваются как резерв на срок в 12 месяцев для активов, отнесенных к Стадии 1, или на весь срок действия активов для Стадии 2 или Стадии 3. Актив переходит на Стадию 2, когда кредитный риск по нему значительно увеличился с момента первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 не дает определения, что представляет собой значительное увеличение кредитного риска. При определении, имело ли место значительное увеличение кредитного риска, НКЦ принимает во внимание информацию, приведенную в Примечании 3.

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках (продолжение)

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

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 25.

Выплаты, основанные на акциях. Оценка справедливой стоимости выплат в форме долевых инструментов требует выбора наиболее подходящей модели оценки, которая зависит от условий их предоставления. Оценка также требует определения наиболее подходящих параметров для модели оценки, в том числе ожидаемого срока действия опциона на акции и волатильности, а также принятия допущений в отношении данных параметров. Допущения и модели, используемые для оценки справедливой стоимости сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, представлены в Примечании 9.

5. Процентные доходы и расходы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости		
Процентные доходы от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5 351 256	5 999 001
Процентные доходы от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	86 988	-
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	5 438 244	5 999 001
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости		
Процентные доходы по средствам в банках и прочих финансовых организациях	1 902 587	723 159
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	622 772	616 857
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	2 525 359	1 340 016
Итого процентные доходы	7 963 603	7 339 017
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости		
Процентные расходы по срочным депозитам клиентов	(78 335)	(711 594)
Процентные расходы по сделкам РЕПО и прочим привлеченным средствам	(69 027)	(13 244)
Процентные расходы по обеспечению под стресс	(7 365)	(137 236)
Итого процентные расходы	(154 727)	(862 074)
Итого чистые процентные доходы	7 808 876	6 476 943

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Комиссионные доходы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Клиринговое обслуживание на денежном рынке	1 983 296	1 701 145
Клиринговое обслуживание на валютном рынке	844 291	795 942
Клиринговое обслуживание на фондовом рынке	896 924	668 787
Клиринговое обслуживание на срочном рынке	30 138	13 618
Прочие комиссионные доходы	115 896	8 937
Итого комиссионные доходы	3 870 545	3 188 429

В состав комиссионных доходов входят суммы вознаграждений банков-контрагентов по исполнению поручений клиентов, возмещаемые (оплачиваемые) клиентами по фактической стоимости произведенных расходов.

7. Чистая (убыток) / прибыль по операциям с иностранной валютой

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Валютные свопы	(1 021 082)	484 215
Прочие доходы от валютных операций	59 109	160 996
Итого чистая (убыток)/ прибыль по операциям с иностранной валютой	(961 973)	645 211

НКЦ вступает в сделки «валютный своп» в целях краткосрочного инвестирования и управления ликвидностью.

8. Прочие операционные доходы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 11)	137 275	-
Прочие доходы	15 911	270
Итого прочие операционные доходы	153 186	270

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Расходы на персонал

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Затраты на персонал	262 132	255 586
Налоги и отчисления по заработной плате	58 906	60 565
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	16 279	7 773
Итого расходы на персонал	337 317	323 924

Выплаты, основанные на акциях материнской компании. Право, предоставленное отдельным сотрудникам на приобретение долевых инструментов, дает возможность выбора либо купить указанное количество акций по цене исполнения, либо 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 на дату исполнения срока договора. Максимальный договорный срок права составляет 3,5 года. Справедливая стоимость определяется на дату предоставления с использованием биномиальной модели с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены.

В таблице ниже указаны количество и средневзвешенная цена исполнения (далее – «СВЦИ») прав на приобретение долевых инструментов материнской компании:

	Количество	СВЦИ
Не исполненные на 1 января 2017 года	2 916 669	62,7
Выданные	1 350 000	109,4
Погашенные	(616 134)	63,2
Исполненные	(800 534)	63,2
Не исполненные на 30 июня 2017 года	2 850 001	51,8
Не исполненные на 1 января 2018 года	3 116 667	68,3
Выданные	3 000 000	115,4
Не исполненные на 30 июня 2018 года	6 116 667	56,6

СВЦИ исполненных договоров в приведенной выше таблице рассчитывается на основании контрактной цены исполнения.

Средневзвешенный оставшийся договорный срок действия прав, не исполненных по состоянию на 30 июня 2018 года, составил 1,5 года (30 июня 2017 года: 1,3 года). Средневзвешенная справедливая стоимость прав, предоставленных в течение 6 месяцев 2018 года, составила 17,87 руб. за 1 право. Цены исполнения прав, не исполненных по состоянию на 30 июня 2018 года, составили от 46,9 руб. до 115,4 руб. (30 июня 2017 года: от 46,9 руб. до 109,4 руб.).

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Административные и прочие операционные расходы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Профессиональные услуги	135 145	36 938
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	46 087	72 609
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	45 199	49 639
Аренда основных средств	30 751	31 640
Расходы на информационно-технологические услуги	27 106	130 032
Налоги (кроме налога на прибыль)	24 777	39 737
Амортизация основных средств и нематериальных активов	22 862	17 125
Депозитарные услуги	21 644	13 167
Телекоммуникационные услуги	3 421	3 069
Прочее	14 770	5 337
Итого административные и прочие операционные расходы	371 762	399 293

Расходы на информационно-технологические услуги представляют собой расходы НКЦ, уплаченные Группе за услуги, необходимые для осуществления НКЦ клиринговой деятельности.

11. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в финансовых организациях	Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	Прочие финансовые активы	Итого
<i>Примечание</i>	<i>14</i>	<i>16</i>		<i>20</i>	
31 декабря 2016 года	-	-	-	22 907	22 907
Начисления за период	-	-	-	171	171
30 июня 2017 года	-	-	-	23 078	23 078
31 декабря 2017 года	-	-	-	465	465
Эффект от применения МСФО 9 (Примечание 2)	5 220	23 644	323 236	9 353	361 453
1 января 2018 года	5 220	23 644	323 236	9 818	361 918
Чистое (восстановление) / начисление за период	(1 105)	(18 176)	(120 670)	2 676	(137 275)
30 июня 2018 года	4 115	5 468	202 566	12 494	224 643

По состоянию на 30 июня 2018 года и 1 января 2018 года, денежные средства и их эквиваленты, средства в финансовых организациях и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход имеют низкий кредитный риск, на основании чего отнесены к Стадии 1, соответственно, резерв под ожидаемые кредитные убытки по данным активам рассчитан как резерв на срок в 12 месяцев. По состоянию на 30 июня 2018 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам состоит из резерва на срок в 12 месяцев в сумме 12 219 тыс. руб. для активов, отнесенных к Стадии 1 и резерва на весь срок действия активов в сумме 275 тыс. руб. для активов, отнесенных к Стадии 3 (1 января 2018 года: 9 818 тыс. руб. для активов, отнесенных к Стадии 1).

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Прочие расходы

Прочие операционные расходы состоят из убытка в размере 856 885 тыс. руб., понесенного в результате операционной ошибки, и резерва по судебному иску в размере 873 040 тыс. руб.

Один из профессиональных участников денежного рынка допустил дефолт. Во время проведения процедуры дефолт-менеджмента произошла частичная разблокировка обеспечения в результате операционной ошибки. Оставшегося обеспечения на счетах данного участника в НКЦ оказалось недостаточно для покрытия соответствующих обязательств перед НКЦ, в результате 856 885 тыс. руб. были выплачены из собственных средств НКЦ, и задолженность данного участника рынка была списана как безнадежная (Примечание 22). Тем не менее, НКЦ предпринимает все возможные усилия для правового урегулирования данной ситуации. НКЦ внедрила меры для предотвращения повторения подобной операционной ситуации в будущем.

В декабре 2015 года у брокерской компании возникли неисполненные обязательства по сделкам на фондовом рынке НКЦ, которые были закрыты стандартными процедурами дефолт-менеджмента, предусмотренными Федеральным законом «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», с целью исполнения обязательств перед добросовестными участниками торгов и клиринга. В сентябре 2016 года брокер был признан банкротом. В октябре 2017 года конкурсный управляющий подал иск в арбитражный суд о недействительности закрытых сделок. В марте 2018 года суд первой инстанции удовлетворил иск. НКЦ подал апелляционную жалобу на данное решение. Банк России вступил в арбитражное разбирательство с аналогичной апелляционной жалобой на решение суда первой инстанции. Апелляционный суд в июле 2018 года отказал в удовлетворении апелляционных жалоб НКЦ и Банка России, подтвердив требования истцов о возврате в конкурсную массу 873 040 тыс. руб. Одновременно суд признал право НКЦ требовать из конкурсной массы указанную сумму. НКЦ подала кассационную жалобу на решение апелляционного суда. При необходимости последует обращение в Верховный Суд. НКЦ уверен в своей правовой позиции. В данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности был применен консервативный подход к описанной ситуации. Как следствие, был сформирован резерв в полной сумме искового требования.

13. Расход по налогу на прибыль

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Расход по текущему налогу на прибыль	680 515	303 067
Изменение отложенного налога на прибыль	920 275	1 603 741
Итого расход по налогу на прибыль	1 600 790	1 906 808

НКЦ составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, эти расчеты могут отличаться от МСФО.

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, у НКЦ возникают определенные постоянные налоговые разницы. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Прибыль до налогообложения	8 749 575	10 301 076
Налог по установленной ставке (20%)	1 749 915	2 060 215
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по ставкам, отличным от 20%	(159 502)	(152 080)
Налоговый эффект от постоянных разниц	10 377	(1 327)
Расходы по налогу на прибыль	1 600 790	1 906 808

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 разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
На начало периода – отложенные налоговые активы (обязательства) (с учетом эффекта МСФО 9)	175 796	1 723 921
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(920 275)	(1 603 679)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	523 209	94 629
На конец периода – отложенные налоговые обязательства	(221 270)	214 871

14. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2018 года	1 января 2018 года (с учетом МСФО 9)	31 декабря 2017 года
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в прочих кредитных организациях	271 818 303	280 497 468	280 497 468
Остатки на счетах в Центральном банке РФ	10 601 543	25 999 078	25 999 078
Наличные средства в кассе	1 291	2 745	2 745
Расчеты по брокерским операциям	2 284	535	535
Итого денежные средства и их эквиваленты	282 423 421	306 499 826	306 499 826
За вычетом резерв под обесценение (Примечание 11)	(4 115)	(5 220)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	282 419 306	306 494 606	306 499 826

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в прочих кредитных организациях	483 751 653	354 098 876
Остатки на счетах в Центральном банке РФ	3 477 604	21 001 754
Расчеты по брокерским операциям	50 621	168
Наличные средства в кассе	5 113	1 264
Итого денежные средства и их эквиваленты	487 284 991	375 102 062

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

	30 июня 2018 года	1 января 2018 года (с учетом МСФО 9)	31 декабря 2017 года
Облигации российских компаний	3 316 074	7 508 944	-
Справедливая стоимость валютных деривативов	8 550	413 618	413 618
Долевые ценные бумаги эмитентов других стран	4 143	3 534	-
Долговые ценные бумаги коммерческих банков РФ	5 347	-	-
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 334 114	7 926 096	413 618

16. Средства в банках и прочих финансовых организациях

	30 июня 2018 года	1 января 2018 года (с учетом МСФО 9)	31 декабря 2017 года
Прочие срочные депозиты в Центральном банке РФ	48 768 960	-	-
Сделки обратного РЕПО с финансовыми организациями	47 804 190	46 935 227	46 935 227
Депозиты в драгоценных металлах	3 209 757	-	-
Корреспондентские счета в драгоценных металлах	356 069	3 314 977	3 314 977
Маржинальные взносы по сделкам своп	102 536	-	-
Срочные депозиты	-	1 179 486	1 179 486
Итого средства в банках и прочих финансовых организациях	100 241 512	51 429 690	51 429 690
За вычетом резерв под обесценение (Примечание 11)	(5 468)	(23 644)	-
Итого средства в финансовых организациях	100 236 044	51 406 046	51 429 690

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	30 июня 2018 года	1 января 2018 года (с учетом МСФО 9) / 31 декабря 2017 года
Сделки РЕПО	2 479 188 152	2 428 116 927
Валютные операции	3 296 532	1 966 820
Итого финансовые активы и обязательства центрального контрагента	2 482 484 684	2 430 083 747

Активы центрального контрагента равны обязательствам центрального контрагента.

Активы по сделкам РЕПО представляют собой требования по поставке денежных средств по сделкам «обратного РЕПО», а обязательства по сделкам РЕПО – обязательства по поставке денежных средств по соответствующим сделкам «прямого РЕПО», в которые Банк вступил в качестве центрального контрагента (далее – «ЦК»).

Финансовые активы и обязательства ЦК по валютным операциям представляют собой справедливую стоимость валютных сделок «овернайт». Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов производится в соответствии с МСФО (IAS) 32.

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года резерв под обесценение финансовых активов центрального контрагента не создавался, и данные финансовые активы не были просрочены.

18. Финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход

	30 июня 2018 года	1 января 2018 года (с учетом МСФО 9)	31 декабря 2017 года
Государственные облигации Российской Федерации	123 657 195	111 792 407	-
Облигации российских компаний	54 959 323	52 879 320	-
Облигации российских коммерческих банков	20 146 141	21 674 739	-
Долговые ценные бумаги Центрального банка РФ	15 156 933	-	-
Облигации международных финансовых организаций	3 711 376	3 040 560	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	217 630 968	189 387 026	-

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Основные средства и нематериальные активы

	Мебель и оборудование	Нематериальные активы	Товарный знак	Прочие нематериальные активы	Нематериальные активы в разработке	Всего
Первоначальная стоимость 31 декабря 2016 года	47 322	186 259	-	877	-	234 458
Приобретения	565	766	1 830	-	4 623	7 784
30 июня 2017 года	47 887	187 025	1 830	877	4 623	242 242
31 декабря 2017 года/ 1 января 2018 года	73 499	223 024	1 830	877	45 800	345 030
Приобретения	1 581	22 126	-	-	491	24 198
Перемещения	-	1 011	-	-	(1 011)	-
30 июня 2018 года	75 080	246 161	1 830	877	45 280	369 228
Накопленная амортизация 31 декабря 2016	39 791	90 269	-	877	-	130 937
Начисления за период	5 799	11 196	130	-	-	17 125
30 июня 2017 года	45 590	101 465	130	877	-	148 062
31 декабря 2017 года/ 1 января 2018 года	48 412	113 842	186	877	-	163 317
Начисления за период	6 939	15 793	130	-	-	22 862
30 июня 2018 года	55 351	129 635	316	877	-	186 179
Остаточная балансовая стоимость 31 декабря 2017 года	25 087	109 181	1 645	-	45 800	181 713
30 июня 2018 года	19 729	116 526	1 514	-	45 280	183 049

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Прочие активы

	30 июня 2018 года	1 января 2018 года (с учетом МСФО 9)	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые активы			
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	129 579	98 075	98 075
За вычетом резервов под обесценение (Примечание 11)	(12 494)	(9 818)	(465)
Итого прочие финансовые активы	117 085	88 257	97 610
Прочие нефинансовые активы			
Драгоценные металлы	944 739	2 539 036	2 539 036
Предоплата и прочие дебиторы	35 200	39 621	39 621
Налоги, кроме налога на прибыль	42	1 555	1 554
Итого прочие нефинансовые активы	979 981	2 580 212	2 580 211
Итого прочие активы	1 097 066	2 668 469	2 677 821

21. Средства клиентов

	30 июня 2018 года	1 января 2018 года (с учетом МСФО 9) / 31 декабря 2017 года
Средства участников клиринга	522 468 996	473 230 884
Текущие счета	13 699 550	21 331 760
Обезличенные металлические счета	4 510 422	5 854 012
Гарантийный фонд на фондовом рынке, рынке депозитов и срочном рынке	3 905 019	4 265 159
Гарантийный фонд на валютном рынке и рынке драгметаллов	2 318 446	2 041 469
Расчеты по маржинальным взносам	-	384 647
Срочные депозиты	-	98 857
Итого средства клиентов	546 902 433	507 206 788

Средства участников клиринга включают маржу, внесенную участниками клиринга для обеспечения исполнения ими обязательств по заключенным сделкам и уплате комиссионного вознаграждения (индивидуальное клиринговое и иное обеспечение).

Гарантийные фонды представляют собой коллективное клиринговое обеспечение, сформированное за счет взносов участников клиринга. Данные фонды формируются с целью предоставления участникам клиринга дополнительных гарантий способности НКЦ обеспечить расчеты по открытым позициям в случае невыполнения каким-либо из участников клиринга своих обязательств.

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Прочие обязательства

	30 июня 2018 года	1 января 2018 года (с учетом МСФО 9) / 31 декабря 2017 года
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	120 263	224 111
Кредиторская задолженность по расчетным и депозитарным операциям	52 920	49 810
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	16 527	26 626
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	27 233	25 014
Кредиторская задолженность перед участниками клиринга, у которых была отозвана лицензия	24 263	30 020
Прочее	27 534	21 839
Итого прочие финансовые обязательства	268 740	377 420
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв (Примечание 12)	873 040	-
Отложенный комиссионный доход	91 408	321 513
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	21 669	3 128
Итого прочие обязательства	1 254 857	702 061
Ниже представлено изменение резерва за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:		
		6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
На начало периода		-
Начисление за период (Примечание 12)		1 729 925
Списание (Примечание 12)		(856 885)
На конец периода		873 040

23. Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года уставный капитал НКЦ представлен 16 670 000 выпущенных и оплаченных обыкновенных акций номиналом 1 тыс. руб. за акцию.

Подлежащие распределению среди акционеров средства НКЦ ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности НКЦ по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, а также собственными средствами НКЦ, обособленными в рамках требований Банка России к деятельности центрального контрагента.

Резервный фонд – фонд созданный в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Остаток резервного фонда по состоянию на 30 июня 2018 года составлял 966 775 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 966 775 тыс. руб.). Резервный фонд учитывается в составе нераспределенной прибыли.

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Операции со связанными сторонами

(а) Операции с материнской компанией и компаниями Группы «Московская Биржа»

По состоянию на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 годов НКЦ является 100%-ой дочерней компанией Московской биржи. Российская Федерация оказывает существенное влияние на Московскую Биржу.

В отчет о совокупном доходе 30 июня 2018 года, 30 июня 2017 года, включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года		6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Процентные расходы	-	(221)	(316 607)	(12 025)
Комиссионные доходы (возмещаемые расходы)	2 796	(39 198)	3 746	(39 006)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	-	(113 841)	-	(108 290)
Административные и прочие операционные расходы	(56 215)	(72 087)	(31 725)	(83 264)

В отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года, 31 декабря 2017 года, включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

	30 июня 2018 года		1 января 2018 года (с учетом МСФО 9) / 31 декабря 2017 года	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	52 554 279	-	56 378 285
Основные средства и нематериальные активы	1 515	-	-	-
Прочие активы	792	4	813	-
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(12 380)	-	-
Средства участников торгов	(10 751 942)	(47 664 113)	(4 835 624)	(71 827 588)
Прочие обязательства	(17 882)	(19 790)	(27 520)	(24 060)

(б) Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевой управленческий персонал представлен членами Правления и Наблюдательного совета. 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.), долгосрочное вознаграждение, а также расходы по осуществлению выплат в форме акций.

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	30 июня 2018 года	1 января 2018 года (с учетом МСФО 9) / 31 декабря 2017 года
Прочие обязательства	3 045	19 303
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	45 457	29 178

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

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Краткосрочные вознаграждения, кроме выплат в форме акций	60 422	57 345
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	16 279	7 106
Долгосрочные вознаграждения работникам	9 453	11 088
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	86 154	75 539

(в) Операции с компаниями, связанными с государством

В ходе своей обычной деятельности НКЦ оказывает компаниям, связанным с государством, клиринговые услуги, размещает средства в банках, связанных с государством, и приобретает облигации, выпущенные Российской Федерацией или компаниями, связанными с государством. Согласно п.26 (b) МСФО (IAS) 24 НКЦ раскрывает следующие значительные балансовые остатки и финансовые результаты по операциям с компаниями, связанными с государством, на 30 июня 2018 и 31 декабря 2017 года и за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2018 и 30 июня 2017 года:

	30 июня 2018 года	1 января 2018 года (с учетом МСФО 9) / 31 декабря 2017 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	109 464 100	148 619 613
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	388 000	31 163
Средства в финансовых организациях	52 048 900	1 179 486
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	182 957 000	140 183 679
Прочие активы	49 000	3 371
Обязательства		
Средства участников торгов	188 918 600	181 403 326
Прочие обязательства	5 800	573

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Комиссионные доходы	1 076 910	822 059
Процентные доходы	5 286 182	4 802 045
Процентные расходы	(72 479)	(427 810)
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	258 883	-
Чистая прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	614 324
Административные и прочие операционные расходы	(23 739)	(864)

На 30 июня 2018 года операции с компаниями, связанными с государством, в финансовых активах и обязательствах центрального контрагента составили 10,7% от общего остатка (31 декабря 2017 года: 11,4%).

25. Оценка справедливой стоимости

НКЦ использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котироваемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- 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 доходностей по соответствующим валютам.

Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг определяется с помощью модели дисконтирования денежных потоков, на основании данных о рыночных котировках аналогичных инструментов.

Информация о применяемых НКЦ методах оценки справедливой стоимости финансовых инструментов представлена следующим образом:

	30 июня 2018 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 933 446	396 525	4 143	3 334 114
Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (валютные операции)	3 296 532	-	-	3 296 532
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	187 589 550	30 041 418	-	217 630 968
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (обязательства)	-	(135 731)	-	(135 731)

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

	1 января 2018 года (с учетом МСФО 9) / 31 декабря 2017 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 477 782	444 781	3 534	7 926 097
Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (валютные операции)	1 966 820	-	-	1 966 820
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	173 945 165	15 441 861	-	189 387 026
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (обязательства)	-	(6 278)	-	(6 278)

По мнению НКЦ, справедливая стоимость всех остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость статей отчета о финансовом положении «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в банках и прочих финансовых организациях», «Прочие финансовые активы», «Средства клиентов» и «Прочие финансовые обязательства» по состоянию на 30 июня 2018 и на 1 января 2018 года относятся к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Переводы между категориями уровня 1 и уровня 2. В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, НКЦ определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Указанные ниже финансовые активы были переведены из уровня 2 в уровень 1 (из уровня 1 в уровень 2), поскольку рынки для определенных финансовых активов стали (перестали быть) активными.

	Переводы между уровнями 1 и 2	
	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
Из уровня 1 в уровень 2		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15 980 490	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	551 395
Из уровня 2 в уровень 1		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 916 696	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 762 364

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)
(неаудированные данные)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 30 июня 2018 года:

	Номинальная сумма договора		Активы -	Обязательства -
	Требования	Обязательства	положительная справедливая стоимость	отрицательная справедливая стоимость
Валютный своп	87 603 383	(87 730 564)	8 550	(135 731)

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Номинальная сумма договора		Активы -	Обязательства -
	Требования	Обязательства	положительная справедливая стоимость	отрицательная справедливая стоимость
Валютный своп	26 308 464	(25 901 124)	413 618	(6 278)



Прочитано, пронумеровано и
скреплено печатью 36 страниц

Директор
АО «Деловая Туша СНГ»

