

Заключение по результатам обзорной проверки
обобщенной промежуточной финансовой информации
Небанковской кредитной организации
акционерного общества
«Национальный расчетный депозитарий»
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г.

Август 2026 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
обобщенной промежуточной финансовой информации
Небанковской кредитной организации
акционерного общества
«Национальный расчетный депозитарий»**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки обобщенной промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Обобщенный промежуточный отчет о прибылях и убытках	6
Обобщенный промежуточный отчет о совокупном доходе	7
Обобщенный промежуточный отчет о финансовом положении	8
Обобщенный промежуточный отчет о движении денежных средств	9
Обобщенный промежуточный отчет об изменениях в капитале	11
Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности	
1. Организация	12
2. Принципы подготовки обобщенной промежуточной финансовой отчетности и основы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности	14
3. Существенные допущения и основные источники неопределенности в оценках при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности	16
4. Комиссионные доходы	16
5. Комиссионные расходы	16
6. Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	17
7. Процентные расходы	17
8. Расходы на персонал	17
9. Административные и прочие операционные расходы	19
10. Налог на прибыль	19
11. Денежные средства и их эквиваленты	21
12. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21
13. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21
14. Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	21
15. Прочие активы	22
16. Средства клиентов	22
17. Прочие обязательства	23
18. Уставный капитал и добавочный капитал	23
19. Нераспределенная прибыль	23
20. Условные и договорные обязательства	24
21. Операции со связанными сторонами	25
22. Оценка справедливой стоимости	26
23. Политика управления рисками	27

Заключение по результатам обзорной проверки обобщенной промежуточной финансовой информации

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

Введение

Мы провели обзорную проверку обобщенной промежуточной финансовой отчетности Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «Общество»), состоящей из обобщенного промежуточного отчета о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., обобщенного промежуточного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., обобщенного промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 г., обобщенного промежуточного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, и обобщенного промежуточного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний (далее – «обобщенная промежуточная финансовая информация»).*

Обобщенная промежуточная финансовая информация составлена на основе промежуточной финансовой информации Общества за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Руководство Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» несет ответственность за подготовку данной обобщенной промежуточной финансовой информации в соответствии с принципами учета, описанными в примечании 2 «Принципы подготовки обобщенной промежуточной финансовой отчетности и основы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности» к прилагаемой обобщенной промежуточной финансовой отчетности. Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной обобщенной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

* хэш-сумма (алгоритм ГОСТ Р 34.11-2012 (256)) 8E65A9D4EB9A9B9E03CEADDD28E6AAF03BD82072DD7EF3C3942888598DFD8E50

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «*Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации*». Обзорная проверка обобщенной промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая обобщенная промежуточная финансовая информация* не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с принципами учета, описанными в примечании 2 «Принципы подготовки обобщенной промежуточной финансовой отчетности и основы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности» к обобщенной промежуточной финансовой отчетности.

Важные обстоятельства – принципы учета

Мы обращаем внимание на примечание 2 «Принципы подготовки обобщенной промежуточной финансовой отчетности и основы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности» к обобщенной промежуточной финансовой отчетности, в котором описываются использованные принципы подготовки обобщенной промежуточной финансовой информации. В обобщенной промежуточной финансовой информации не содержится вся необходимая информация, подлежащая представлению и раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наш вывод не модифицирован в связи с этим вопросом.

* хэш-сумма (алгоритм ГОСТ Р 34.11-2012 (256)) 8E65A9D4EB9A9B9E03CEADDD28E6AAF03BD82072DD7EF3C3942888598DFD8E50



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

Прочие сведения

Мы сформировали немодифицированный вывод в отношении промежуточной финансовой информации Общества за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», в нашем заключении по результатам обзорной проверки от 25 августа 2026.



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
КВАЛИФИЦИРОВАННОЙ
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат 6129D070E7A437B64A3F8275019C9549
Владелец Шинин Геннадий Александрович
Действителен с 25.02.2026 по 25.02.2027

Шинин Геннадий Александрович,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности cc467b8d-bf4d-4a8f-8ed8-c898cf6834c3 от 19 января 2026 г.,
руководитель задания, по результатам которого составлено заключение
(ОПНЗ 22006013387)

25 августа 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об организации

Наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739132563.
Местонахождение: 105066, Россия, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12.

**Обобщенный промежуточный отчет о прибылях и убытках
(неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные данные)
Комиссионные доходы	4	6 873 191	5 770 119
Комиссионные расходы	5	(203 277)	(219 713)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	6	9 906 198	10 303 095
Процентные расходы	7	(738 564)	(509 403)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		4 029	678
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой		(269 520)	39 387
Прочие доходы		30 447	91 960
Операционные доходы		15 602 504	15 476 123
Расходы на персонал	8	(2 482 651)	(2 594 017)
Административные и прочие операционные расходы	9	(1 532 960)	(1 307 998)
Операционная прибыль до вычета прочих операционных расходов и налогообложения		11 586 893	11 574 108
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(8 196)	821 043
Прочие убытки от обесценения и резервы		(10 933)	–
Прибыль до налогообложения		11 567 764	12 395 151
Расходы по налогу на прибыль	10	(2 867 507)	(3 124 511)
Чистая прибыль		8 700 257	9 270 640

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 40601D00E362CDAB8767F15B6A200408
Владелец: ДЕМУШКИНА ЕКАТЕРИНА СЕРГЕЕВНА
Действителен: с 03.06.2026 по 26.06.2039

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН
ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ

Сертификат: 2EAAA53A9186F09943522303019E3F48
Владелец: Веремеенко Ирина Евгеньевна
Действителен: с 19.05.2026 по 19.05.2027

**Председатель Правления
Демушкина Е.С.**

25 августа 2026 года
г. Москва

**Главный бухгалтер
Веремеенко И.Е.**

25 августа 2026 года
г. Москва

Примечания 1-23 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной промежуточной финансовой отчетности.

**Обобщенный промежуточный отчет о совокупном доходе
(неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные данные)
Чистая прибыль		8 700 257	9 270 640
Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка			
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(155 049)	699 437
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		385	(9 985)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам, которые впоследствии будут реклассифицированы	10	38 667	(172 363)
Прочий совокупный (убыток)/доход, который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка		(115 997)	517 089
Итого совокупный доход		8 584 260	9 787 729

Примечания 1-23 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной промежуточной
финансовой отчетности.

**Обобщенный промежуточный отчет о финансовом положении
(неаудированные данные)
по состоянию на 30 июня 2026 года
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	30 июня 2026 года (неаудированные данные)	31 декабря 2025 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	11	150 342 607	98 526 705
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	56 673	52 610
Средства в финансовых организациях		1 615 037 590	1 543 471 539
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	16 253 397	12 774 033
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	14	17 745 700	17 332 468
Основные средства и активы в форме права пользования		2 542 045	2 750 230
Нематериальные активы		6 149 833	6 163 767
Прочие активы	15	1 329 745	1 336 351
Итого активы		1 809 457 590	1 682 407 703
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	16	300 613 924	250 229 354
Кредиторская задолженность перед депонентами и контрагентами		1 465 517 322	1 381 559 943
Отложенные налоговые обязательства	10	206 379	72 462
Обязательства по текущему налогу на прибыль		220 943	—
Прочие обязательства	17	4 027 317	3 671 299
Итого обязательства		1 770 585 885	1 635 533 058
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	18	1 193 982	1 193 982
Добавочный капитал	18	1 957 050	1 957 050
Фонд переоценки инвестиций		(46 906)	69 091
Нераспределенная прибыль	19	35 767 579	43 654 522
Итого капитал		38 871 705	46 874 645
Итого обязательства и капитал		1 809 457 590	1 682 407 703

Примечания 1-23 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной промежуточной финансовой отчетности.

**Обобщенный промежуточный отчет о движении денежных средств
(неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные данные)
Поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		11 567 764	12 395 151
Корректировки:			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	9	715 222	539 264
Нереализованная прибыль по операциям с непроизводными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(4 029)	(678)
Изменение в начисленных прочих доходах/расходах, нетто		107 180	116 056
Обесценение нематериальных активов		10 933	—
Чистое изменение в выплатах по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	8	(10 790)	170 327
Изменение в начисленных процентах, нетто		(968 700)	(557 497)
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю		129 348	(199 531)
Конверсионные и прочие операции с иностранной валютой		3 969	—
Прочие расходы		—	3 753
Прочие доходы		(34)	—
Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам		8 196	(821 043)
Поступление денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		11 559 059	11 645 802
Изменения операционных активов и обязательств			
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в финансовых организациях		10 706 596	(5 751 603)
Прочие активы		(118 778)	15 461
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства клиентов		53 164 912	(539 220 953)
Кредиторская задолженность перед депонентами и контрагентами		(4 736 053)	(21 529 410)
Прочие обязательства		335 099	(213 920)
Поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		70 910 835	(555 054 623)
Налог на прибыль уплаченный		(2 344 820)	(3 765 786)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		68 566 015	(558 820 409)

Примечания 1-23 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной промежуточной финансовой отчетности.

**Обобщенный промежуточный отчет о движении денежных средств
(неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудированные данные)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудированные данные)
Поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от выбытия и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		132 416	15 105
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(3 223 277)	—
Приобретение нематериальных активов		(530 058)	(925 497)
Приобретение основных средств		(2 897)	(105 472)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(3 623 816)	(1 015 864)
Поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам	19	(16 587 200)	(30 300 005)
Денежный отток по обязательствам по аренде		(11 456)	(8 061)
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(16 598 656)	(30 308 066)
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		3 472 183	(83 956 383)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		51 815 726	(674 100 722)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	11	98 528 194	754 926 646
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	11	150 343 920	80 825 924

Сумма процентов, полученных НРД от операционной деятельности в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, составила 8 939 092 тыс. руб. (30 июня 2025 года: 9 624 134 тыс. руб.).

Сумма процентов, уплаченных НРД в операционной деятельности в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, составила 740 158 тыс. руб. (30 июня 2025 года: 387 939 тыс. руб.) и использованных в финансовой деятельности в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, составила 3 618 тыс. руб. (30 июня 2025 года: 3 074 тыс. руб.).

Примечания 1-23 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной промежуточной финансовой отчетности.

**Обобщенный промежуточный отчет об изменениях в капитале
(неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года
(в тысячах российских рублей)**

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки инвестиций	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2024 года	1 193 982	1 957 050	(605 666)	57 364 648	59 910 014
Чистая прибыль за период	–	–	–	9 270 640	9 270 640
Прочая совокупная прибыль за период	–	–	517 089	–	517 089
Итого совокупный доход за период	–	–	517 089	9 270 640	9 787 729
Объявленные дивиденды (Примечание 19)	–	–	–	(30 300 005)	(30 300 005)
30 июня 2025 года (неаудированные данные)	1 193 982	1 957 050	(88 577)	36 335 283	39 397 738
31 декабря 2025 года	1 193 982	1 957 050	69 091	43 654 522	46 874 645
Чистая прибыль за период	–	–	–	8 700 257	8 700 257
Прочий совокупный убыток за период	–	–	(115 997)	–	(115 997)
Итого совокупный (убыток)/ доход за период	–	–	(115 997)	8 700 257	8 584 260
Объявленные дивиденды (Примечание 19)	–	–	–	(16 587 200)	(16 587 200)
30 июня 2026 года (неаудированные данные)	1 193 982	1 957 050	(46 906)	35 767 579	38 871 705

Примечания 1-23 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной промежуточной финансовой отчетности.

**Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной
финансовой отчетности (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 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 локальным операционным подразделением глобальной системы идентификации юридических лиц, осуществляя присвоение юридическим лицам кодов LEI.

В 2010 году Неванковская 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 Неванковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий». 31 мая 2016 года на годовом Общем собрании акционеров НРД было утверждено новое фирменное наименование компании Неванковская 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.

НРД выполняет функцию центрального депозитария на основании приказа Федеральной службы по финансовым рынкам России (далее – «ФСФР России») № 12-2761/ПЗ-И от 6 ноября 2012 года в соответствии с Федеральным законом от 7 декабря 2011 года № 414-ФЗ «О центральном депозитарии».

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 России»);
- лицензия № 045-00004-000010 от 20 декабря 2012 года на осуществление клиринговой деятельности, выданная ФСФР 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 года на осуществление репозитарной деятельности, выданная Банком России.

НРД выполняет функции оператора системно и национально значимой платежной системы на основании свидетельства от 24 ноября 2016 года, выданного Банком России.

НРД является национальным нумерующим агентством по России на основании членства в международной Ассоциации национальных нумерующих агентств (АННА) с 15 ноября 1999 года и Замещающим нумерующим агентством по странам СНГ в соответствии с решением общего собрания АННА с 2007 года, а также локальным операционным подразделением (Local Operating Unit), присваивающим юридическим лицам международные идентификационные коды LEI, аккредитованного 5 января 2018 года решением Глобального фонда поддержания международной системы идентификации юридических лиц (the Global Legal Entity Identifier Foundation), уполномоченного Регулятивно-надзорным комитетом (Regulatory Oversight Committee).

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

НРД является дочерней компанией Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Московская Биржа»). На 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года доля владения составляет 99,997% акций.

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

Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности (неаудированные данные) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

1. Организация (продолжение)

НРД расположен на территории Российской Федерации.

По состоянию на 30 июня 2026 года численность сотрудников НРД составляла 834 человека (31 декабря 2025 года: 834 человека).

Операционная среда. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года сохраняющаяся значительная геополитическая напряженность, а также ограничительные меры, введенные Европейским союзом (ЕС), США, Великобританией и рядом других стран, в отношении некоторых российских лиц и в отношении определенных отраслей экономики, а также ограничения на совершение определенных видов операций, включая блокировку остатков на банковских счетах в иностранных банках, а также блокировку платежей по еврооблигациям, выпущенным Российской Федерацией и российскими компаниями, по-прежнему оказывают влияние на российскую экономику.

В качестве ответных мер в Российской Федерации с марта 2022 года были введены временные экономические меры ограничительного характера, в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств, а также получение российскими эмитентами возможности в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций.

Указанные выше события привели к росту волатильности на фондовых и валютных рынках и продолжают оказывать существенное влияние на деятельность российских организаций в различных отраслях экономики.

Все активы НРД, находящиеся в юрисдикции ЕС, США, Великобритании, в соответствии с введенными в 2022 и 2024 годах блокирующими экономическими ограничениями в отношении НРД, остаются заморожены.

Московская Биржа с НРД в 2022 году подали иск для обжалования введенных в отношении НРД блокирующих санкций. По иску был получен отказ суда, после чего НРД была подана апелляционная жалоба на решение суда об отказе. В июне 2026 года апелляционный суд отказал НРД в удовлетворении апелляционной жалобы на решение суда первой инстанции. Рабочая группа из экспертов Московской Биржи и НРД, а также иностранных и российских консультантов продолжает искать возможность освободить активы клиентов.

В июле 2026 года со стороны Европейского союза были введены ограничения в отношении ПАО Московская Биржа. Данные ограничения не оказали влияния на ПАО Московская Биржа и ее дочерние компании, так как торги европейской валютой и финансовыми инструментами с расчетами в евро были прекращены в 2024 году. Группа Московская Биржа продолжает процесс обжалования введенных в отношении нее ограничений.

В соответствии с выпущенными ранее нормативными правовыми актами Российской Федерации платежи иностранным кредиторам продолжают осуществляться посредством специальных счетов, открытых в НРД и других финансовых институтах (счета типа «С»).

В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 9 сентября 2023 года № 665 «О временном порядке исполнения перед резидентами и иностранными кредиторами государственных обязательств Российской Федерации, выраженных в государственных ценных бумагах, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, и иных обязательств по иностранным ценным бумагам» НРД продолжает производить периодические замены обязательств в иностранной валюте на обязательства в рублях перед владельцами иностранных ценных бумаг.

НРД оценил потенциальное краткосрочное и долгосрочное влияние изменений микро- и макроэкономических условий на свою обобщенную промежуточную финансовую отчетность, достаточность запаса капитала и ликвидность. Такая оценка включает в себя проведение различных стресс-тестов. Руководство НРД осуществляет постоянный мониторинг развития ситуации и принимаемых Банком России мер в целях поддержания финансовой стабильности в связи со сложившейся геополитической ситуацией, введением ограничительных мер против России. Руководство в настоящее время считает, что НРД обладает достаточным запасом капитала и ликвидности для продолжения своей деятельности и снижения рисков, связанных с вышесказанными обстоятельствами, в обозримом будущем. НРД продолжает внимательно следить за изменениями, происходящими изо дня в день, по мере развития глобальной ситуации.

**Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

1. Организация (продолжение)

Утверждение финансовой отчетности. Данная обобщенная промежуточная финансовая отчетность утверждена к выпуску руководством НРД 25 августа 2026 года.

2. Принципы подготовки обобщенной промежуточной финансовой отчетности и основы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Принципы подготовки обобщенной промежуточной финансовой отчетности. Данная обобщенная промежуточная финансовая отчетность НРД (далее – «обобщенная промежуточная финансовая отчетность») составлена на основе промежуточной сокращенной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, путем копирования из нее без каких-либо изменений:

- промежуточного сокращенного отчета о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года;
- промежуточного сокращенного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года;
- промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 года;
- промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года;
- промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года.

В обобщенной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, не раскрывается информация, перечисленная в Решении Совета директоров Банка России от 9 декабря 2025 года «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и перечня информации, не подлежащей раскрытию на сайте Банка России», а именно следующая информация, содержащаяся в избранных пояснительных примечаниях к промежуточной сокращенной финансовой отчетности, не включена в данную обобщенную промежуточную финансовую отчетность НРД:

- информация о дебиторах, кредиторах, лицах, входящих в состав органов управления некредитной финансовой организации, структуре и составе акционеров (участников) и иных лицах;
- информация о рисках и сделках, раскрытие которой приведет (может привести) к введению мер ограничительного характера со стороны иностранных государств и (или) государственных объединений и (или) союзов и (или) государственных (межгосударственных) учреждений иностранных государств или государственных объединений и (или) союзов в отношении некредитной финансовой организации и (или) иных лиц, а также если в отношении указанных лиц действуют указанные меры ограничительного характера.

В соответствии с вышеуказанным Решением Совета директоров Банка России НРД не публикует промежуточную сокращенную финансовую отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, и раскрывает обобщенную промежуточную финансовую отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года.

Данная обобщенная промежуточная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

**Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

2. Принципы подготовки обобщенной промежуточной финансовой отчетности и основы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

Основы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что НРД будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с финансовой отчетностью НРД за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости.

В связи с тем, что результаты деятельности НРД тесно связаны и зависят от изменений рыночных условий, результаты деятельности НРД за промежуточный период не обязательно являются показательными за весь год, заканчивающийся 31 декабря 2026 года.

Ниже приведены обменные курсы иностранных валют к российскому рублю, использованные при составлении промежуточной сокращенной финансовой отчетности:

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Доллар США	77,7539	78,2267
Евро	88,6472	92,0938
Китайский юань	11,4624	11,1592

Принципы учета, принятые НРД при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности НРД за год, завершившийся 31 декабря 2025 года.

Изменения в учетной политике. Были применены следующие поправки, вступившие в силу с 1 января 2026 года, но они не оказывают существенного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность НРД:

- Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»;
- Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией»;
- «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11».

НРД не применял досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Применение оценок в промежуточном периоде. Расход по налогу на прибыль за промежуточный период начисляется на основании расчетной эффективной ставки налогообложения, которая будет применена к сумме прибыли, ожидаемой за полный финансовый год, то есть ожидаемая средневзвешенная эффективная годовая ставка налога на прибыль применяется к сумме дохода за промежуточный период до уплаты налогов.

**Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

3. Существенные допущения и основные источники неопределенности в оценках при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности

В процессе применения положений учетной политики НРД 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.

Ключевые учетные оценки и суждения при применении учетной политики были последовательны с раскрытыми в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

4. Комиссионные доходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
Депозитарные операции	5 259 089	4 447 042
Управление обеспечением и клиринговые услуги	812 988	538 547
Расчетные операции	367 195	368 991
Услуги репозитария	196 634	155 700
Информационные услуги	157 881	145 780
Реализация технических услуг	79 404	114 059
Итого комиссионные доходы	6 873 191	5 770 119

5. Комиссионные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
Комиссии за депозитарное обслуживание	166 673	172 834
Комиссии за расчетное обслуживание	23 623	31 882
Услуги регистраторов	9 081	14 224
Прочие	3 900	773
Итого комиссионные расходы	203 277	219 713

**Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

6. Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
Процентные доходы по корреспондентским счетам в банках	6 651 947	7 566 648
Процентные доходы по депозитам	1 176 054	801 207
Проценты по инвестиционным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	1 085 743	1 036 130
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	992 454	899 110
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	9 906 198	10 303 095

7. Процентные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
Процентные расходы по номинальным счетам	734 946	506 329
Процентные расходы по обязательствам по аренде	3 618	3 074
Итого процентные расходы	738 564	509 403

8. Расходы на персонал

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
Вознаграждения персоналу, кроме выплат, основанных на акциях материнской компании	1 978 457	1 941 474
Страховые взносы с фонда оплаты труда	514 984	482 216
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	(10 790)	170 327
Итого расходы на персонал	2 482 651	2 594 017

**Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

8. Расходы на персонал (продолжение)

Программы выплат, основанных на акциях материнской компании. В 2023 году была принята программа предоставления инструментов с погашением денежными средствами с максимальным договорным сроком до 31 декабря 2028 года (далее – «Программа 2023»). Сумма денежного вознаграждения сотрудника привязана к будущей рыночной цене акций ПАО Московская Биржа. Срок наступления прав на исполнение указанных договоров наступает, если сотрудник продолжает работать в Группе «Московская Биржа» на дату исполнения срока договора. Справедливая стоимость определяется на отчетную дату с использованием биномиальной модели.

В таблице ниже указаны количество и средневзвешенная справедливая стоимость предоставленных инструментов с погашением денежными средствами в соответствии с Программой 2023:

	Количество	СВСС
Договоры, не исполненные на 31 декабря 2024 года	14 323 814	41,98
Предоставленные в течение периода	8 527 577	27,55
Договоры, не исполненные на 30 июня 2025 года	22 851 391	32,06
Договоры, не исполненные на 31 декабря 2025 года	22 712 206	14,93
Изъятые	(934 465)	10,00
Договоры, не исполненные на 30 июня 2026 года	21 777 741	10,30

Средневзвешенный оставшийся договорной срок действующих инструментов с погашением денежными средствами по состоянию на 30 июня 2026 года составляет 1,13 года (31 декабря 2025 года: 1,58 года).

Количество подлежащих исполнению инструментов с погашением денежными средствами в соответствии с Программой 2023 по состоянию на 30 июня 2026 года составляет 6 335 919 штук со средневзвешенной справедливой стоимостью 19,78 руб. (31 декабря 2025 года: 2 515 040 штук со средневзвешенной справедливой стоимостью 32,66 руб.).

В таблице ниже представлена исходная информация, использованная в моделях оценки для шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, и для шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года:

Допущение	Договоры с погашением денежными средствами	
	30 июня 2026 года	30 июня 2025 года
Ожидаемая волатильность	25,85%	32,17%
Безрисковая процентная ставка	14,14%	14,24%
Средневзвешенная цена акции, руб.	171,78	191,60
Средний дивидендный доход	7,96%	6,60%

Допущение об ожидаемой волатильности основано на реализованной волатильности доходности акций ПАО Московской Биржи.

**Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

8. Расходы на персонал (продолжение)

Программы выплат, основанных на акциях материнской компании (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2026 года обязательства по Программе 2023 составили 166 123 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: 184 660 тыс. руб.) и отражены в составе Резерва по выплате вознаграждения персоналу в статье «Прочие обязательства» (Примечание 17).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, восстановление расходов по Программе 2023 составило 18 537 тыс. руб. (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: расходы в сумме 108 861 тыс. руб.) и отражено в составе Выплат, основанных на акциях материнской компании, в статье «Расходы на персонал».

9. Административные и прочие операционные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
Амортизация нематериальных активов	516 290	402 049
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	479 012	376 206
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	198 932	137 215
Налоги (кроме налога на прибыль)	133 346	115 027
Профессиональные услуги	66 062	115 049
Связь и телекоммуникация	44 043	30 165
Расходы на страхование	21 705	22 843
Расходы на рекламу и маркетинг	16 342	45 345
Расходы на охрану	13 678	12 017
Списание стоимости материалов и малоценного оборудования	11 053	22 027
Командировочные расходы	7 030	7 922
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	—	3 753
Прочее	25 467	18 380
Итого административные и прочие операционные расходы	1 532 960	1 307 998

Профессиональные услуги включают консультационные, аудиторские и юридические услуги.

10. 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 стандартов 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. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая банки) в 2026 и 2025 годах составляет 25%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным и муниципальным облигациям в 2026 и 2025 годах составляет 20%.

**Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

10. Налог на прибыль (продолжение)

Сверка между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года, представлена следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
Прибыль до налогообложения	11 567 764	12 395 151
Установленная законом ставка налога	25%	25%
Налог по установленной ставке	2 891 941	3 098 788
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(65 495)	(61 484)
Налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях	46 489	58 775
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(5 428)	28 432
Расход по налогу на прибыль	2 867 507	3 124 511
Расходы по текущему налогу на прибыль	2 700 351	2 759 959
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(5 428)	28 432
Изменение отложенного налога на прибыль, обусловленные возникновением и восстановлением временных разниц	172 584	336 120
Расход по налогу на прибыль	2 867 507	3 124 511

В таблице ниже представлено изменение отложенного налога на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
По состоянию на начало периода – отложенные налоговые (обязательства)/активы	(72 462)	651 730
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(172 584)	(336 120)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	38 667	(172 363)
По состоянию на конец периода – отложенные налоговые (обязательства)/активы	(206 379)	143 247

Увеличение отложенных налоговых обязательств произошло за счет роста отложенного налогового обязательства по инвестиционным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

**Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной
финансовой отчетности (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

11. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Средства в кредитных организациях	150 341 372	98 525 624
Наличные средства в кассе	2 548	2 570
Итого денежные средства и их эквиваленты	150 343 920	98 528 194
За вычетом резерва под ОКУ	(1 313)	(1 489)
Итого денежные средства и их эквиваленты	150 342 607	98 526 705

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

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Акции эмитентов других стран	56 673	52 610
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	56 673	52 610

13. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Долговые ценные бумаги российских эмитентов	16 253 397	12 774 033
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16 253 397	12 774 033

14. Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Долговые ценные бумаги российских эмитентов	17 753 438	17 344 666
Итого инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	17 753 438	17 344 666
За вычетом резерва под ОКУ	(7 738)	(12 198)
Итого инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	17 745 700	17 332 468

**Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

15. Прочие активы

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	1 235 719	1 157 796
За вычетом резерва под ОКУ	(88 507)	(75 402)
Итого прочие финансовые активы	1 147 212	1 082 394
Прочие нефинансовые активы		
Авансы, выданные поставщикам, и иные предварительно оплаченные расходы	90 220	61 371
Предоплаты по налогам	70 313	168 833
Авансы, выданные под приобретение основных средств и нематериальных активов	22 760	24 513
Итого прочие нефинансовые активы до вычета резерва под обесценение	183 293	254 717
За вычетом резерва под обесценение	(760)	(760)
Итого прочие нефинансовые активы	182 533	253 957
Итого прочие активы	1 329 745	1 336 351

16. Средства клиентов

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Текущие и расчетные счета	286 942 676	238 724 164
Номинальные счета	12 796 202	10 608 623
Средства участников клиринга	789 056	808 623
Фонды покрытия рисков	85 990	87 944
Итого средства клиентов	300 613 924	250 229 354

**Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

17. Прочие обязательства

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	369 097	289 818
Расчеты с персоналом по оплате труда	216 176	95 144
Обязательства по аренде	37 888	57 876
Прочие	2 873	3 683
Итого прочие финансовые обязательства	626 034	446 521
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства налогового агента при выплате доходов владельцам ценных бумаг	1 949 630	1 731 279
Резервы по выплате вознаграждения персоналу	566 640	654 705
Авансы, полученные за депозитарные услуги	530 368	495 315
Обязательства по выплатам, основанным на акциях материнской компании	191 656	216 288
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	162 989	127 191
Итого прочие обязательства	4 027 317	3 671 299

18. Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года уставный капитал НРД представлен 1 180 675 обыкновенными именными акциями номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.

Уставный капитал представлен в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике». Уставный капитал, включая эффект инфляции, составляет 1 193 982 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 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.

НРД вправе разместить дополнительно 74 325 обыкновенных акций номиналом 1 тыс. руб. каждая. В случае размещения объявленных акций объем прав, предоставляемых этими акциями, будет аналогичен объему прав, предоставленных размещенными обыкновенными акциями.

19. Нераспределенная прибыль

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, НРД объявил и осуществил выплату дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, по обыкновенным акциям в размере 16 587 200 тыс. руб., размер дивидендов на одну обыкновенную акцию составил 14 048,91 руб. (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: объявил и осуществил выплату дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, по обыкновенным акциям в размере 30 300 005 тыс. руб., размер дивидендов на одну обыкновенную акцию составил 25 663,29 руб.).

Подлежащие распределению среди акционеров средства НРД ограничены суммой его 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 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года составляют 177 101 тыс. руб.

Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности (неаудированные данные) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

20. Условные и договорные обязательства

Судебные иски. НРД взаимодействует с клиентами и контрагентами по ряду выдвинутых ими исков и претензий. По оценкам руководства, основанным на имеющейся деловой и судебной практике, такие иски и претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность, и НРД не понесет существенных убытков. Соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Фидуциарная деятельность. НРД предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 30 июня 2026 года и на 31 декабря 2025 года у НРД на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 79 661 млрд штук и 79 377 млрд штук соответственно. НРД принимает на себя операционные риски, связанные с депозитарной деятельностью, кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты НРД.

При поступлении денежных средств в пользу клиента на счет НРД в банке или иностранном депозитарии и установлении банком – корреспондентом или иностранным депозитарием ограничений по счету НРД на использование поступивших денежных средств по независящим от НРД причинам НРД вправе установить ограничения по списанию поступивших денежных средств с банковского счета клиента в НРД в размере равном сумме ограничения или не перечислять указанные средства клиенту.

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 малопредсказуемым изменениям.

Интерпретация данного законодательства руководством НРД применительно к операциям и деятельности НРД может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние тенденции в налоговой правоприменительной практике, 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, операциям и методам учета НРД, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. При этом определение сумм начислений по возможным, но не предъявленным претензиям, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными.

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.

Начиная с 2025 года налоговый орган Российской Федерации проводит налоговый мониторинг НРД по вопросам правильности исчисления, полноты и своевременности уплаты (перечисления) налогов и сборов, обязанность по уплате (перечислению) которых в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации возложена на налогоплательщиков (налоговых агентов).

Налоговый мониторинг – это вид налогового контроля, действующий в Российской Федерации с 1 января 2015 года. Налоговый мониторинг проводится на основании решения налогового органа, с согласия и по заявлению налогоплательщика. Особенность налогового мониторинга состоит в том, что налоговый орган по договоренности с налогоплательщиком получает доступ к информации на постоянной основе, которая позволяет свидетельствовать о правильности исчисления, полноте и своевременности уплаты налогов и сборов налогоплательщиком. Участие в системе налогового мониторинга позволяет НРД устранять возникающие налоговые риски и правовую неопределенность по налоговым вопросам, а также получать мотивированное мнение по спорным вопросам налогового учета как по уже совершенным, так и по планируемым сделкам. При этом за период, в котором действует налоговый мониторинг, налоговые проверки (камеральная, выездная) налоговым органом не проводятся.

**Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

20. Условные и договорные обязательства (продолжение)

На 30 июня 2026 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 со стороны налоговых и судебных органов.

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 на 30 июня 2026 года составляет 7 800 000 тыс. руб. (31 декабря 2025 года: 7 800 000 тыс. руб.).

21. 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, страховые взносы с фонда оплаты труда, страхование, медицинская помощь и т.д.), долгосрочные вознаграждения, а также расходы по осуществлению выплат, основанных на акциях материнской компании.

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

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года
Прочие обязательства	609 626	658 220

В обобщенный промежуточный отчет о прибылях и убытках включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
Краткосрочные вознаграждения работникам, кроме выплат, основанных на акциях материнской компании	261 879	344 000
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	(11 901)	265 679
Долгосрочные вознаграждения работникам	253 529	71 040
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	503 507	680 719

**Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

22. Оценка справедливой стоимости

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 30 июня 2026 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	30 июня 2026 года		Итого
	Уровень 1	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	56 673	56 673
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16 253 397	–	16 253 397

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2025 года		Итого
	Уровень 1	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	52 610	52 610
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 774 033	–	12 774 033

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

Справедливая стоимость по статьям «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в финансовых организациях», «Прочие финансовые активы», «Средства клиентов», «Кредиторская задолженность перед депонентами и контрагентами» и «Прочие финансовые обязательства» по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года относится к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

По мнению руководства НРД, справедливая стоимость «Денежных средств и их эквивалентов», «Средств в финансовых организациях», «Прочих финансовых активов», «Средств клиентов», «Кредиторской задолженности перед депонентами и контрагентами» и «Прочих финансовых обязательств», не отражаемых по справедливой стоимости в обобщенном промежуточном отчете о финансовом положении, приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие их краткосрочного характера.

Справедливая стоимость инвестиционных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 июня 2026 года составляет 19 283 337 тыс. руб. и относится к уровню 1 иерархии справедливой стоимости (31 декабря 2025 года: 18 608 313 тыс. руб. и относится к уровню 1 иерархии справедливой стоимости).

Переводы между уровнем 1 и уровнем 2

В отношении активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на постоянной основе, НРД определяет, имели ли место переводы между уровнями иерархии, проводя на конец каждого отчетного периода повторный анализ классификации по категориям (на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии, и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года, переводов между уровнями не было.

**Избранные пояснительные примечания к обобщенной промежуточной финансовой отчетности (неаудированные данные)
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

22. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Переводы между уровнем 1 и уровнем 2 (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка оценок справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 30 июня 2025 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 года	52 037
Доходы, отраженные в прибылях и убытках	7 275
Валютная переоценка	(6 597)
Остаток по состоянию на 30 июня 2025 года	52 715
Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 года	52 610
Доходы, отраженные в прибылях и убытках	5 576
Валютная переоценка	(1 513)
Остаток по состоянию на 30 июня 2026 года	56 673

23. Политика управления рисками

Управление рисками является неотъемлемой частью деятельности НРД. По результатам идентификации рисков в НРД выявлены следующие значимые риски: риск ликвидности, рыночный риск, кредитный и операционные риски.

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.

Политика и методы, принятые НРД для управления рисками, соответствуют политике и методам, использованным и описанным в финансовой отчетности НРД за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Рыночный риск. Рыночный риск – риск возникновения убытков вследствие изменения рыночных параметров, включая процентные ставки, валютные курсы и цены на финансовые инструменты. Ключевыми компонентами рыночного риска являются процентный и валютный риски.

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.