

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

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Содержание

Страница

Аудиторское заключение независимого аудитора	1
Отчет о прибылях и убытках	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Отчет об изменениях в капитале	10

Примечания к финансовой отчетности

1. Организация	11
2. Принципы составления финансовой отчетности	12
3. Основные положения учетной политики	12
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	29
5. Комиссионные доходы	31
6. Процентные и прочие финансовые доходы	31
7. Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32
8. Прочие доходы	32
9. Расходы на персонал	32
10. Административные и прочие операционные расходы	33
11. Комиссионные расходы	34
12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	34
13. Налог на прибыль	39
14. Денежные средства и их эквиваленты	41
15. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	41
16. Средства в кредитных организациях	42
17. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	42
18. Основные средства и нематериальные активы	43
19. Прочие активы	44
20. Средства участников расчетов	44
21. Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	44
22. Прочие обязательства	45
23. Уставный капитал и добавочный капитал	45
24. Нераспределенная прибыль	45
25. Условные и договорные обязательства	46
26. Операции со связанными сторонами	47
27. Управление капиталом	49
27. Управление капиталом	50
28. Оценка справедливой стоимости	50
29. Политика управления рисками	52
30. События после отчетной даты	63

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* (далее – «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Прочая информация

Руководство несёт ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете за 2019 год, за исключением финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет за 2019 год будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом за 2019 года мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Организации непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Организации.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Организацией способности непрерывно продолжать деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

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

Руководство Организации несет ответственность за выполнение Организацией обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Федеральный закон) в ходе аудита финансовой отчетности Организации за 2019 год мы провели проверку выполнения Организацией по состоянию на 1 января 2020 года обязательных нормативов, установленных Банком России, и соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Организацией требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчетом, сравнением и сверкой числовых значений и иной информации.

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

1. В части выполнения Организацией обязательных нормативов, установленных Банком России: значения установленных Банком России обязательных нормативов Организации по состоянию на 1 января 2020 года находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Организации, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Организации достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с МСФО и Российскими стандартами бухгалтерской отчетности (далее – «РСБУ»).

2. В части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
 - (а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2019 года департамент внутреннего аудита Организации подотчетен Наблюдательному совету Организации, департамент риск-менеджмента Организации не был подчинен и не был подотчетен подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители департамента внутреннего аудита и департамента риск-менеджмента Организации соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;
 - (б) действующие по состоянию на 31 декабря 2019 года внутренние документы Организации, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Организации кредитным, операционным, рыночным рисками и риском ликвидности, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Организации в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;

- (в) наличие в Организации по состоянию на 31 декабря 2019 года системы отчетности по значимым для Организации кредитному, операционному, рыночному рискам и риску ликвидности, а также собственным средствам (капиталу) Организации;
- (г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных департаментом риск-менеджмента Организации и департаментом внутреннего аудита Организации в течение 2019 года по вопросам управления кредитным, операционным, рыночным рисками и риском ликвидности Организации, соответствовали внутренним документам Организации; указанные отчеты включали результаты наблюдения департамента риск-менеджмента Организации и департамента внутреннего аудита Организации в отношении оценки эффективности соответствующих методик Организации, а также рекомендации по их совершенствованию;
- (д) по состоянию на 31 декабря 2019 года к полномочиям Наблюдательного совета Организации и ее исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Организацией установленных внутренними документами Организации предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Организации процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2019 года Наблюдательный совет Организации и ее исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные департаментом риск-менеджмента и департаментом внутреннего аудита Организации, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации проведены нами исключительно для целей проверки соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Швецов Андрей Викторович,
руководитель задания

27 марта 2020 года



Организация: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Свидетельство о государственной регистрации № 3294, выдано Центральным банком Российской Федерации 27.06.1996 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027739132563

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 №007811464, выдано 30.08.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Место нахождения: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482, выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

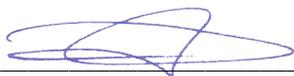
Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество», ОРНЗ 12006020384.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

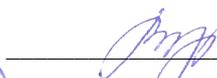
Отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Комиссионные доходы	5	6 041 389	5 290 607
Чистые процентные и прочие финансовые доходы	6	1 206 469	1 702 891
Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	1 274 795	177 192
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		20 907	21 164
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой и от переоценки иностранной валюты		4 192	5 400
Прочие доходы	8	46 679	42 863
Операционные доходы		8 594 431	7 240 117
Расходы на персонал	9	(1 854 510)	(1 673 249)
Административные и прочие операционные расходы	10	(1 571 446)	(1 407 526)
Комиссионные расходы	11	(717 022)	(684 741)
Прибыль до налогообложения		4 451 453	3 474 601
Расходы по налогу на прибыль	13	(868 722)	(660 047)
Чистая прибыль		3 582 731	2 814 554



Председатель Правления
Астанин Э.В.

27 марта 2020 года
г. Москва

Главный бухгалтер
Веремеенко И.Е.

27 марта 2020 года
г. Москва

Примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Чистая прибыль		3 582 731	2 814 554
Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка			
Изменение резерва переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		137 995	(72 474)
Изменение кредитного риска финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	1 686	(8 792)
Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переклассифицированная в отчет о прибылях и убытках		(20 907)	(21 164)
Налог на прибыль, относящийся к компонентам, которые впоследствии будут реклассифицированы	13	(23 755)	20 487
Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка		95 019	(81 943)
Итого совокупный доход		3 677 750	2 732 611

Примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	14	150 925 527	103 215 579
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	25 595	40 771
Средства в кредитных организациях	16	7 693 668	8 304 572
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	20 027 604	12 106 377
Основные средства и активы в форме права пользования	18	2 561 093	2 594 724
Нематериальные активы	18	2 332 955	2 267 479
Отложенные налоговые активы	13	112 592	103 883
Прочие активы	19	739 280	753 596
Итого активы		184 418 314	129 386 981
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства участников расчетов	20	159 282 722	92 511 492
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	21	11 714 145	24 675 971
Обязательства по текущему налогу на прибыль		26 492	29 660
Прочие обязательства	22	1 167 381	877 549
Итого обязательства		172 190 740	118 094 672
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	23	1 193 982	1 193 982
Добавочный капитал	23	1 957 050	1 957 050
Фонд переоценки инвестиций		67 173	(27 846)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании		39 303	24 506
Нераспределенная прибыль	24	8 970 066	8 144 617
Итого капитал		12 227 574	11 292 309
Итого обязательства и капитал		184 418 314	129 386 981

Примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
ПОСТУПЛЕНИЕ/(РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		4 451 453	3 474 601
Корректировки:			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	10, 18	805 065	695 657
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(6 639)	(578)
Изменение в начисленных прочих доходах/расходах, нетто		(76 642)	(33 365)
Чистое изменение в выплатах по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	9	14 797	23 525
Изменение в начисленных процентах, нетто		(426 296)	91 822
Нереализованный убыток от операций с иностранной валютой		4 760	17 308
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	10	494	13 070
Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам	12	3 233	(3 411)
Переоценка производных инструментов		7 646	(27 261)
Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(20 907)	(21 164)
Изменения операционных активов и обязательств			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		13 770	-
Средства в кредитных организациях		(207 884)	(954 890)
Прочие активы		(46 044)	(184 809)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства участников расчетов		77 718 350	(42 637 653)
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам		(12 588 951)	21 087 875
Прочие обязательства		316 056	(133 895)
Поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
		69 962 261	(18 593 168)
Налог на прибыль уплаченный		(904 354)	(609 321)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		69 057 907	(19 202 489)

Примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
ПОСТУПЛЕНИЕ/(РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от выбытия и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		11 147 520	65 606 871
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(18 499 804)	(61 154 136)
Приобретение нематериальных активов		(624 482)	(592 622)
Приобретение основных средств		(97 641)	(114 107)
Выручка от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		-	1 358
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(8 074 407)	3 747 364
ПОСТУПЛЕНИЕ/(РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Дивиденды, выплаченные акционерам	24	(2 757 282)	(2 689 523)
Денежный отток по обязательствам по аренде		(8 429)	-
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности	24	(2 765 711)	(2 689 523)
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		(10 507 859)	12 789 318
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		47 709 930	(5 355 330)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	14	103 215 626	108 570 956
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	14	150 925 556	103 215 626

Сумма процентов, полученных НРД в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, составила 773 601 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 1 810 588 тыс. руб.).

Примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Выплаты, основанные на акциях материнской компании	Фонд переоценки инвестиций	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2017 года	1 193 982	1 957 050	981	-	8 073 867	11 225 880
Эффект применения МСФО 9	-	-	-	54 097	(54 283)	(186)
1 января 2018 года (с учетом МСФО 9)	1 193 982	1 957 050	981	54 097	8 019 584	11 225 694
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	2 814 554	2 814 554
Прочий совокупный убыток за период	-	-	-	(81 943)	-	(81 943)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(81 943)	2 814 554	2 732 611
Объявленные дивиденды (Примечание 24)	-	-	-	-	(2 689 521)	(2 689 521)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании (Примечание 9)	-	-	23 525	-	-	23 525
31 декабря 2018 года	1 193 982	1 957 050	24 506	(27 846)	8 144 617	11 292 309
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	3 582 731	3 582 731
Прочий совокупный доход	-	-	-	95 019	-	95 019
Итого совокупный доход за период	-	-	-	95 019	3 582 731	3 677 750
Объявленные дивиденды (Примечание 24)	-	-	-	-	(2 757 282)	(2 757 282)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании (Примечание 9)	-	-	14 797	-	-	14 797
31 декабря 2019 года	1 193 982	1 957 050	39 303	67 173	8 970 066	12 227 574

Примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее – «ЗАО РП ММВБ») была реорганизована путем присоединения к ней Закрытого акционерного общества «Национальный депозитарный центр» (далее – «ЗАО НДЦ»). Одновременно наименование ЗАО РП ММВБ было изменено на Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий». 31 мая 2016 года на годовом Общем собрании акционеров НРД было утверждено новое фирменное наименование компании Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» в соответствии с изменившимися требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации. Новое фирменное наименование и соответствующие изменения Устава компании вступили в силу с 26 июля 2016 года, дня регистрации регистрирующим органом Устава в новой редакции.

Деятельность НРД осуществляется на основании следующих лицензий:

- лицензия № 3294 от 4 августа 2016 года на осуществление банковских операций, выданная Центральным банком Российской Федерации (далее – «Банк России»);
- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 045-12042-000100 от 19 февраля 2009 года на осуществление депозитарной деятельности, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам (далее – «ФСФР 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 зарегистрирован по адресу: 105066, город Москва, улица Спартаковская, дом 12.

НРД является дочерней компанией Публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» (далее – «Московская биржа»). На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года доля владения составляет 99,997% акций.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года численность сотрудников НРД составляла 535 человек (31 декабря 2018 года: 526 человек).

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

2. Принципы составления финансовой отчетности

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

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

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

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Доллар США	61,9057	69,4706
Евро	69,3406	79,4605

Утверждение финансовой отчетности. Финансовая отчетность утверждена Правлением НРД 27 марта 2020 года.

3. Основные положения учетной политики

Принципы учета, принятые НРД при подготовке данной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности НРД за год, завершившийся 31 декабря 2018 года, за исключением первого применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

В текущем периоде НРД применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к его операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года:

МСФО (IFRS) 16	«Аренда»
Поправки к МСФО (IAS) 9	«Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»
Поправки к МСФО (IAS) 28	«Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»
Поправки к другим МСФО	Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов. Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»
Поправки к МСФО (IAS) 19	«Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита»
КРМФО (IFRIC) 23	«Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций (за исключением применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда») не привело к существенным изменениям учетных политик НРД, которые оказывают влияние на отчетные данные текущего или предыдущего периода.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Эффект применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда». В текущем периоде НРД впервые применил МСФО (IFRS) 16 «Аренда». 1 января 2019 года – дата первого применения МСФО (IFRS) 16 для НРД.

МСФО (IFRS) 16 вводит новые требования в отношении учета аренды. В учет у арендатора вносятся значительные изменения – убрано различие между требованиями к учету операционной и финансовой аренды и вводится требование признавать актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды для всех договоров за исключением краткосрочных и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Более подробное описание новых требований приведено ниже.

НРД применил МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, который позволяет учитывать изменения, связанные с применением новой учетной политики в нераспределенной прибыли на начало периода, которая равна нулю так как активы в форме права пользования равны обязательствам по аренде. Соответственно, пересчет сравнительных показателей не производился.

Изменение определения аренды в основном касается концепции контроля. МСФО (IFRS) 16 определяет, является ли контракт договором аренды, если по этому договору покупателю передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Влияние на учет арендатора (ранее операционная аренда). МСФО (IFRS) 16 меняет порядок учета НРД договоров аренды, ранее классифицированных в качестве операционной аренды согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда» и учитывавшихся за балансом.

В момент заключения договора НРД оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. НРД признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, где НРД выступает арендатором кроме краткосрочных договоров (определяемых как договора аренды сроком менее 12 месяцев) и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. По таким договорам НРД признает арендные платежи в качестве расхода либо линейным методом в течение срока аренды, либо с использованием другого систематического подхода, если такой подход лучше отражает структуру получения выгод арендатором.

На дату начала аренды арендатор должен оценивать обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, дисконтированных с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды не может быть легко определена. Ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором определяется на основе последней доступной статистики Банка России, собранной по процентным ставкам по кредитам в той же валюте и на тот же срок.

Арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по аренде, состоят из:

- (а) фиксированных платежей (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей;
- (б) переменных арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, первоначально оцениваемых с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- (в) сумм, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- (г) цены исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- (д) выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Обязательство по аренде представлено в строке «Прочие обязательства» отчета о финансовом положении.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующая оценка обязательства по аренде производится путем увеличения балансовой стоимости для отражения процентов по обязательству по аренде (используя метод эффективной процентной ставки) и уменьшения балансовой стоимости для отражения осуществленных арендных платежей.

НРД переоценивает обязательство по аренде (производя соответствующую корректировку актива в форме права пользования) в следующих случаях:

- (а) при изменении срока аренды или изменении оценки опциона на покупку базового актива. В этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием пересмотренной ставки дисконтирования;
- (б) при изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей, или изменении сумм, которые, как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости. В подобных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием первоначальной ставки дисконтирования (кроме случаев, когда платежи по аренде изменяются в результате изменения плавающей ставки, тогда используется пересмотренная ставка дисконтирования);
- (в) при модификации договора аренды, не приводящей к учету отдельного договора аренды. В данном случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием пересмотренной ставки дисконтирования.

Актив в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты и любые первоначальные прямые затраты. Последующий учет производится по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Если возникает обязанность несения затрат на демонтаж или перемещение базового актива или обязательство по восстановлению участка, на котором он располагался, или восстановлению базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, формируется резерв и учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Затраты признаются в составе первоначальной стоимости актива в форме права пользования, кроме случаев, когда затраты понесены для производства запасов.

Активы в форме права пользования амортизируются в течение наименьшего из периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива. Если договор подразумевает передачу базового актива во владение или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение НРД исполнить опцион на покупку, то подобный актив в форме права пользования амортизируется на протяжении срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается начисляться с даты заключения договора аренды.

Активы в форме права пользования представлены в строке «Основные средства и активы в форме права пользования» в отчете о финансовом положении.

НРД применяет МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» при определении наличия обесценения актива в форме права пользования и для учета выявленного убытка от обесценения.

Переменные платежи по аренде, которые не зависят от индекса или ставки, не включаются в оценку обязательства по аренде и актива в форме права пользования. Подобные платежи признаются в качестве расхода в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей, и включаются в состав строки «Административные и прочие операционные расходы» в отчете о прибылях и убытках.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В качестве упрощения практического характера МСФО (IFRS) 16 позволяет арендатору не отделять компоненты, которые не являются арендой, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды. НРД не применял данное упрощение практического характера.

Применение МСФО (IFRS) 16 оказало следующее влияние на отчет о движении денежных средств НРД:

- (а) платежи по краткосрочным договорам аренды, а также аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, а также переменные платежи по аренде, не включаемые в оценку обязательства по аренде, представлены как денежные потоки по операционной деятельности;
- (б) платежи по основной части обязательств по аренде представлены в составе денежных потоков по финансовой деятельности;
- (в) платежи по процентам по обязательствам по аренде могут быть представлены как в составе денежных потоков по операционной деятельности, так и по финансовой деятельности согласно МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств». НРД выбрал включение платежей по процентам в состав денежных потоков по финансовой деятельности.

Согласно МСФО (IAS) 17 все платежи по аренде были представлены в качестве движения денежных средств по операционной деятельности.

Применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на чистое движение денежных средств.

НРД как арендодатель. МСФО (IFRS) 16 не изменил по существу учет аренды у арендодателя. Арендодатель продолжает классифицировать аренду в качестве финансовой или операционной, а также вести различный учет в зависимости от типа. Если условия договора аренды подразумевают передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом арендатору, договор классифицируется как финансовая аренда (подобные контракты у НРД отсутствуют). Все прочие договора аренды классифицируются в качестве операционной аренды.

Доход от аренды по операционной аренде признается линейным методом в течение срока аренды.

Влияние на активы, обязательства и капитал на 1 января 2019 года. Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором, примененная к расчету обязательства по аренде, отраженного в отчете о финансовом положении составила 8,88%.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде с признанным обязательством по аренде по МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года:

	1 января 2019 года
Обязательства по договорам операционной аренды	5 461
Будущие арендные платежи за период действия опциона на продление договора аренды в случае достаточной уверенности исполнения опциона	80 046
Исключение практического характера: краткосрочная аренда	(1 248)
Будущие платежи по аренде, принимаемые в целях МСФО (IFRS) 16	84 259
Эффект от дисконтирования	(27 697)
Обязательства по аренде по МСФО (IFRS) 16	56 562
Активы в форме права пользования МСФО (IFRS) 16	56 562

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

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

Финансовые 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.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Все признанные финансовые активы, попадающие в сферу применения МСФО (IFRS) 9, впоследствии оцениваются 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 оценивается 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 оценивается 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 долевые инструменты, оцениваются впоследствии по ССчОПУ.

Оценка бизнес-моделей, используемых для управления финансовыми активами, проводилась на дату первого применения МСФО (IFRS) 9 для классификации финансового актива. Бизнес-модель применялась перспективно ко всем финансовым активам, признанным на балансе НРД на дату первого применения МСФО (IFRS) 9. НРД определяют бизнес-модель исходя из того, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель, используемая НРД, 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.

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

НРД учитывает всю доступную уместную информацию при оценке используемой бизнес-модели. Однако, данная оценка производится не на базе сценариев, реализацию которых НРД не может обоснованно ожидать, например, так называемые наихудшие сценарии или стрессовые сценарии. НРД 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 НРД;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Долговые инструменты по амортизированной стоимости или ССчПСД. НРД определяет классификацию и оценку финансового актива на основании характеристик договорных денежных потоков актива и бизнес-модели НРД, 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.

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.

НРД 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.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реклассификации. Финансовые активы реклассифицируются в результате изменения бизнес-модели, согласно которой данные финансовые активы управляются НРД. 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 НРД. В течение текущего отчетного периода и сопоставимого периода предыдущего года изменения бизнес-модели, в соответствии с которой происходит управление финансовыми активами НРД, не производилось, соответственно, реклассификации не требуется. Изменения в договорных денежных потоках рассматриваются в разделе Модификация и прекращение признания финансовых активов далее.

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

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

НРД не признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долевым инструментам, финансовым активам по 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.

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 НРД по договорным денежным потокам и денежными потоками, которые НРД ожидает получить с учетом взвешивания множества прогнозируемых экономических сценариев.

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

Определение дефолта. Определение дефолта является важным фактором 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.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

НРД 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 НРД в течение срока более 90 календарных дней; или
- лицензия контрагента отозвана.

Значительное увеличение кредитного риска. НРД 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, НРД 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, НРД 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, НРД учитывает количественную и качественную обоснованную информацию, включая исторические и прогнозные данные, доступные без чрезмерных затрат или усилий.

Если платежи по активу просрочены более 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, НРД 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 НРД использует:

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

НРД 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 договорных денежных потоков по финансовому активу при первоначальном признании. Модификация влияет на размеры и сроки предусмотренных договором денежных потоков непосредственно в момент возникновения или в будущем.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

- (а) условия денежных потоков по договору после модификации больше не соответствуют SPPI;
- (б) изменение валюты;
- (в) изменение контрагента;
- (г) уровень изменения процентной ставки;
- (д) срок до погашения.

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 10%, НРД 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. НРД 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, НРД 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, НРД рассчитывает прибыль/убыток от модификации, сопоставляя валовые балансовые стоимости до и после модификации (не включая резервы под ОКУ). Когда НРД оценивает ОКУ для модифицированного актива, ожидаемые денежные потоки по модифицированному финансовому активу включаются в расчет ожидаемого дефицита денежных потоков по первоначальному активу.

НРД 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 НРД не передал и не сохранил практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, но сохранил контроль над переданным активом, то НРД продолжает признавать переданный актив в объеме его продолжающегося участия в данном активе и во взаимосвязанном обязательстве в размере возможных выплат. Если НРД сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, НРД продолжает признавать финансовый актив.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 признанная в ПСД, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

При неполном прекращении признания финансового актива (например, если НРД сохраняет право обратного выкупа части переданного актива), НРД 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 НРД нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. В этом случае НРД 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 амортизированной 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.

Финансовые обязательства категории ССчОПУ. Финансовое обязательство классифицируется как финансовое обязательство категории ССчОПУ если оно (i) предназначено для торговли или (ii) определено в категорию ССчОПУ при первоначальном признании.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- принимается, главным образом, с целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном признании является частью портфеля совместно управляемых финансовых инструментов НРД, по которому имеются свежие данные о получении краткосрочной прибыли; или
- является производным инструментом, не определенном как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, может быть определено в категорию ССЧОПУ в момент первоначального признания при условии, что:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствие в оценке или учете, которое могло бы возникнуть в противном случае; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией НРД, и информация о такой группе представляется внутри организации на указанной основе;
- финансовое обязательство является частью договора, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСФО (IFRS) 9 разрешает классифицировать инструмент в целом как ССЧОПУ.

Финансовые обязательства категории ССЧОПУ отражаются по справедливой стоимости, а любая прибыль или убыток от переоценки признается в составе прибыли или убытка, при условии, что такая прибыль или убыток не участвует в отношениях, обозначенных как отношения хеджирования.

Прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства, включая депозиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Прочие финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (более подробная информация о методе эффективной процентной ставки приведена в разделе «Процентные доходы и процентные расходы» далее).

Прекращение признания финансовых обязательств. НРД прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

Происходящий между НРД и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. НРД учитывает существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. НРД исходит из допущения, что условия обязательств существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если модификация не является существенной, то разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до модификации; и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после модификации должна быть признана в прибылях или убытках как доход или расход от модификации в составе прочих доходов и расходов.

Производные финансовые инструменты. НРД является стороной производных финансовых инструментов, часть которых удерживается для торговли, а оставшаяся часть — для управления валютным рисками.

Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения инструмента, а затем переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Возникающие в результате прибыли/убытки сразу относятся на прибыль и убытки.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового актива, в то время как производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового обязательства.

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

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

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

Земля, принадлежащая НРД на правах собственности, не амортизируется.

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

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

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

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

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

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

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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 и прочих финансовых доходов с использованием метода эффективной процентной ставки.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 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.

Доходы и расходы по услугам и комиссии. Доходы по услугам и комиссии включают в себя доходы, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (см. информацию выше). Выручка за услуги, предоставляемые в течение периода, признается равномерно в течение договорного срока и состоит из комиссионных доходов за депозитарные, клиринговые, банковские и прочие услуги.

Расходы по услугам и уплаченные комиссии учитываются по мере получения услуг.

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

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

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

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы. Резервы признаются, если НРД вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

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

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

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

Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании справедливой оценки Группы Московская биржа в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы по условиям договора. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода (Примечание 9).

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

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

Новые и пересмотренные стандарты МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу. На момент утверждения настоящей финансовой отчетности НРД не применял следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация	Дата вступления в силу - для годовых периодов, начинающихся не ранее
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»	Дата будет определена КМСФО
Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»	1 января 2020 года
Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»	1 января 2020 года

Руководство не ожидает, что применение Стандартов, указанных выше, окажет существенное влияние на финансовую отчетность НРД в последующие периоды.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования и замещает МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии. Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров. Стандарт вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2021 года с возможностью досрочного применения. Он применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости.

Для целей удовлетворения переходных требований датой первоначального применения является начало годового отчетного периода, в котором предприятие впервые применяет данный стандарт, а датой перехода является начало периода, непосредственно предшествующего дате первоначального применения. Руководство НРД не ожидает, что применение указанного стандарта окажет влияние на финансовую отчетность НРД в будущем, поскольку НРД не имеет инструментов, входящих в сферу применения настоящего стандарта.

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

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство НРД ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на финансовую отчетность НРД в будущих периодах в случае возникновения таких операций.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса». В соответствии с данными поправками, для того, чтобы считаться бизнесом, приобретенная интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать, как минимум, вклад и принципиально значимый процесс, которые в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. Поправки сужают определение бизнеса и отдачи, исключив из определения «способность обеспечить доход в форме снижения затрат», смещая акцент на отдачу в виде товаров и услуг, предоставляемых клиентам. Поправки также снимают необходимость оценки возможностей участников рынка заменить любые недостающие ресурсы или процессы их собственными вкладами и процессами для продолжения получения отдачи. Кроме этого, поправки вводят дополнительный тест на концентрацию справедливой стоимости, который позволяет упростить оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса».

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Поправки вступают в силу в отношении объединений бизнеса, для которых дата приобретения совпадает с началом или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Руководство НРД не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на финансовую отчетность НРД.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности». Поправки призваны облегчить понимание понятия «существенности», не изменяя базовое определение. Концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией была включена, как часть обновленного определения. Порог «существенности» информации для пользователей был повышен с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет». Определение существенности, представленное в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» было заменено отсылкой к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Совет по МСФО внес поправки в прочие стандарты и в Концептуальные основы, которые содержат ссылки на определение существенности или используют этот термин, с целью обеспечения его последовательного применения.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года и после этой даты, применяется перспективно. Допускается досрочное применение. Руководство НРД не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на финансовую отчетность НРД.

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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 существенные допущения

Определение бизнес-модели. Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов SPPI и определения бизнес-модели. НРД определяет бизнес-модель на том уровне, который отражает то, каким образом осуществляется управление объединенными в НРД финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса (более детальная информация приведена в Примечании 3). НРД 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. НРД проводит оценку адекватности бизнес-модели, используемой для оставшихся у НРД 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, НРД принимает во внимание информацию, приведенную в Примечании 3.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

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

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

По итогам анализа актуальных сроков полезного использования нематериальных активов, проведенного по состоянию на 1 января 2019 года, НРД скорректировал оценки в отношении оставшихся сроков полезного использования нематериальных активов. Изменения сроков полезного использования были сделаны в отношении отдельных типов программного обеспечения. Если бы НРД не применил данные корректировки, сумма расхода по амортизации нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была бы на 52 127 тыс. руб. ниже. Амортизация основных средств и нематериальных активов приведена в Примечании 18.

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

Основные источники неопределенности в оценках

Вероятность дефолта. Вероятность дефолта является ключевым входящим сигналом в измерении уровня кредитных потерь. Вероятность дефолта - это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий. Подробная информация, в том числе анализ чувствительности расчетного уровня кредитных потерь к изменениям в уровне вероятности дефолта в результате изменений экономических факторов, представлена в Примечании 29.

Убытки в случае дефолта. Убытки в случае дефолта представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Она основана на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения и интегральных кредитных улучшений. Подробная информация представлена в Примечании 3.

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

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 28.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

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

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. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Депозитарные операции	4 608 414	4 334 552
Управление обеспечением и клиринговые услуги	711 721	435 121
Расчетные операции	495 146	326 271
Информационные услуги	95 480	76 459
Реализация технических услуг	75 529	71 936
Услуги репозитария	55 099	46 268
Итого комиссионные доходы	6 041 389	5 290 607

6. Процентные и прочие финансовые доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Доходы/(расходы) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 639	578
Итого доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 639	578
Процентные доходы по финансовым активам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 125 928	1 438 852
Проценты по депозитам в Банке России	58 536	87 944
Проценты по корреспондентским и текущим счетам в банках	20 018	175 517
Итого процентные доходы по финансовым активам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 204 482	1 702 313
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(4 652)	-
Итого чистые процентные и прочие финансовые доходы	1 206 469	1 702 891

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

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

В 2019 и 2018 годах НРД осуществлял сделки валютный своп на биржевом рынке Группы Московская биржа и на межбанковском рынке с целью регулирования ликвидности в различных валютах и диверсификации доходной базы (Примечание 15).

8. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Доходы от аренды	28 216	27 776
Возврат налога на имущество за предыдущие периоды	15 405	-
Списание кредиторской задолженности	276	380
Лицензионные платежи	-	7 150
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 12)	-	3 411
Прочие	2 782	4 146
Итого прочие доходы	46 679	42 863

9. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Вознаграждения персоналу, кроме договоров на приобретение долевых инструментов материнской компании	1 534 721	1 396 816
Налоги на фонд оплаты труда	304 992	252 908
Чистое изменение в выплатах по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	14 797	23 525
Итого расходы на персонал	1 854 510	1 673 249

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

9. Расходы на персонал (продолжение)

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

	Количество	СВЦИ
Договоры, не исполненные на 1 января 2018 года	3 000 000	120,39
Опционы, изъятые в течение года	(400 000)	120,39
Договоры, не исполненные на 1 января 2019 года	2 600 000	120,39
Договоры, не исполненные на 31 декабря 2019 года	2 600 000	120,39

Средневзвешенный оставшийся договорный срок не исполненных на 31 декабря 2019 года договоров, составил 0,48 года (31 декабря 2018 года: 1,27 года). В течение 2019 года новые договоры не предоставлялись. Цены исполнения договоров, не исполненных на 31 декабря 2019 года, составили 120,39 руб. (31 декабря 2018 года: 120,39 руб.).

10. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Амортизация нематериальных активов (Примечание 18)	617 131	482 124
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	409 377	373 021
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования (Примечание 18)	187 934	213 533
Налоги (кроме налога на прибыль)	125 778	122 909
Профессиональные услуги	64 582	34 120
Связь и телекоммуникация	60 235	53 892
Проведение корпоративных мероприятий	24 867	23 902
Расходы на страхование	20 624	19 198
Расходы на рекламу	15 302	14 793
Командировочные расходы	14 580	17 328
Списание стоимости материалов и малоценного оборудования	8 024	11 700
Расходы на охрану	7 548	6 809
Расходы на благотворительность	3 435	3 928
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 12)	3 233	-
Канцелярские расходы	1 888	3 291
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	494	13 070
Расходы на аренду	-	8 605
Прочее	6 414	5 303
Итого административные и прочие операционные расходы	1 571 446	1 407 526

Профессиональные услуги включают консультационные, аудиторские и юридические услуги.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

11. Комиссионные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Процентные расходы по денежным средствам на счетах по отрицательным процентным ставкам	321 290	152 146
<i>в т. ч. комиссии за учет обеспечения в иностранной валюте на валютном рынке Московской биржи</i>	<i>101 583</i>	<i>4 447</i>
Комиссии за депозитарное обслуживание	315 250	378 250
Комиссии кредитных организаций	40 751	43 191
Услуги регистраторов	30 707	92 275
Прочие	9 024	18 879
Итого комиссионные расходы	717 022	684 741

Сумма процентных расходов, уплаченных НРД в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, составила 210 823 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 148 617 тыс. руб.).

12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки

Данные по изменению резерва под ожидаемые кредитные убытки НРД за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлены ниже:

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в кредитных организациях	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие финансовые активы	Итого
<i>Примечание</i>	<i>14</i>	<i>16</i>		<i>19</i>	
31 декабря 2017 года	-	-	-	7 107	7 107
Эффект от применения МСФО 9	2	-	13 863	2 688	16 553
1 января 2018 года (с учетом эффекта МСФО 9)	2	-	13 863	9 795	23 660
Чистое начисление/ (восстановление) за период	45	-	(8 792)	5 336	(3 411)
31 декабря 2018 года	47	-	5 071	15 131	20 249
Чистое (восстановление)/ начисление за период	(18)	1	1 686	1 564	3 233
Списания	-	-	-	(4 892)	(4 892)
31 декабря 2019 года	29	1	6 757	11 803	18 590

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Чистое создание резерва за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включено в административные и прочие операционные расходы в отчете о прибылях и убытках (Примечание 10). Итоговое чистое восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки НРД за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, включены в прочие доходы в отчете о прибылях и убытках (Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход включены в резерв переоценки инвестиций. Изменение резерва отражается в отчете совокупном доходе.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам состоит из суммы ожидаемых кредитных убытков, рассчитанных на срок в 12 месяцев для активов, отнесенных к Стадии 1, и ожидаемых кредитных убытков, рассчитанных на весь срок действия активов для Стадии 2 или Стадии 3. Детализация финансовых активов НРД и соответствующих резервов под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в кредитных организациях	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие финансовые активы	Итого
<i>Примечание</i>	14	16		19	
31 декабря 2019 года					
Активы Стадии 1	150 925 556	7 693 669	20 027 604	619 312	179 266 141
Активы Стадии 2	-	-	-	613	613
Активы Стадии 3	-	-	-	5 810	5 810
Итого финансовые активы	150 925 556	7 693 669	20 027 604	625 735	179 272 564
Резерв по Активам Стадии 1	(29)	(1)	(6 757)	(5 986)	(12 773)
Резерв по Активам Стадии 2	-	-	-	(7)	(7)
Резерв по Активам Стадии 3	-	-	-	(5 810)	(5 810)
Итого резерв под ожидаемые кредитные убытки	(29)	(1)	(6 757)	(11 803)	(18 590)

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Детализация финансовых активов НРД и соответствующих резервов под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в кредитных организациях	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочие финансовые активы	Итого
<i>Примечание</i>	14	16		19	
31 декабря 2018					
Активы Стадии 1	103 215 626	8 304 572	12 106 377	537 372	124 163 947
Активы Стадии 2	-	-	-	532	532
Активы Стадии 3	-	-	-	8 141	8 141
Итого финансовые активы	103 215 626	8 304 572	12 106 377	546 045	124 172 620
Резерв по Активам Стадии 1	(47)	-	(5 071)	(6 982)	(12 100)
Резерв по Активам Стадии 2	-	-	-	(8)	(8)
Резерв по Активам Стадии 3	-	-	-	(8 141)	(8 141)
Итого резерв под ожидаемые кредитные убытки	(47)	-	(5 071)	(15 131)	(20 249)

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ существенных изменений валовой балансовой стоимости прочих финансовых активов в течение периода, которые привели к изменению величины резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки в 2019 году в разбивке по классам активов:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	537 372	532	8 141	546 045
Финансовые активы, признанные в течение периода, за вычетом финансовых активов, признание которых было прекращено	84 582	-	-	84 582
Реклассификация в Стадию 2	(2 642)	2 642	-	-
Реклассификация в Стадию 3	-	(2 561)	2 561	-
Списание	-	-	(4 892)	(4 892)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	619 312	613	5 810	625 735
Сумма резерва на 31 декабря 2019 года	(5 986)	(7)	(5 810)	(11 803)
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Сумма резерва на 1 января 2019 года	6 982	8	8 141	15 131
Чистое (уменьшение)/увеличение в связи с изменением кредитного риска	(966)	(2)	2 532	5 336
Реклассификация в Стадию 2	(30)	30	-	-
Реклассификация в Стадию 3	-	(29)	29	-
Списание	-	-	(4 892)	(4 892)
Сумма резерва на 31 декабря 2019 года	5 986	7	5 810	11 803

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ существенных изменений валовой балансовой стоимости прочих финансовых активов в течение периода, которые привели к изменению величины резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки в 2018 году в разбивке по классам активов:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	415 440	639	5 779	421 858
Финансовые активы, признанные в течение периода, за вычетом финансовых активов, признание которых было прекращено	124 187	-	-	124 187
Реклассификация в Стадию 2	(2 255)	2 255	-	-
Реклассификация в Стадию 3	-	(2 362)	2 362	-
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	537 372	532	8 141	546 045
Сумма резерва на 31 декабря 2018 года	(6 982)	(8)	(8 141)	(15 131)
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Сумма резерва на 1 января 2018 года	4 007	9	5 779	9 795
Чистое увеличение в связи с изменением кредитного риска	3 006	-	2 330	5 336
Реклассификация в Стадию 2	(31)	31	-	-
Реклассификация в Стадию 3	-	(32)	32	-
Сумма резерва на 31 декабря 2018 года	6 982	8	8 141	15 131

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

13. Налог на прибыль

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

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

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

Ниже представлен анализ временных разниц по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц		
Денежные средства и их эквиваленты	6	9
Средства участников расчетов	5 229	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 974	22 132
Основные средства и активы в форме права пользования	12 285	7 664
Прочие активы	4 282	3 243
Прочие обязательства	97 386	92 833
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	121 162	125 881
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4 582)	(764)
Нематериальные активы	(3 988)	(21 020)
Прочие активы	-	(214)
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(8 570)	(21 998)
Отложенные налоговые активы	112 592	103 883

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

13. Налог на прибыль (продолжение)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Прибыль до налогообложения	4 451 453	3 474 601
Установленная законом ставка налога	20%	20%
Налог по установленной ставке (20%)	890 291	694 920
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(63 485)	(74 615)
Налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях	40 342	39 407
Доход по отложенному налогу по ранее не признанным временным разницам предыдущего периода	-	374
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	1 574	(39)
Расход по налогу на прибыль	868 722	660 047
Расходы по текущему налогу на прибыль	899 612	684 184
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	1 574	(39)
Изменение суммы отложенных налогов	(32 464)	(24 098)
Расход по налогу на прибыль	868 722	660 047

Отложенные налоговые активы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
По состоянию на начало года	103 883	59 298
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	32 464	24 098
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	(23 755)	20 487
На конец года	112 592	103 883

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

14. Денежные средства и их эквиваленты

Ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Средства в Банке России	2 163 126	3 178 121
Средства в банках:		
- Российской Федерации	135 825 516	75 145 960
- стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития	12 836 261	24 837 340
- прочих стран	98 678	51 983
Наличные средства в кассе	1 975	2 222
Итого денежные средства и их эквиваленты	150 925 556	103 215 626
За вычетом резерва под ОКУ (Примечание 12)	(29)	(47)
Итого денежные средства и их эквиваленты	150 925 527	103 215 579

По состоянию на 31 декабря 2019 года у НРД имеются остатки по операциям с пятью контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2018 года: с четырьмя контрагентами). Совокупный размер этих остатков составляет 148 478 635 тыс. руб. или 98% от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 100 115 694 тыс. руб. или 97% от всех денежных средств и их эквивалентов).

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 615	27 660
Долевые ценные бумаги эмитентов других стран	5 980	6 560
Корпоративные долевые ценные бумаги эмитентов РФ	-	6 551
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25 595	40 771

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Справедливая стоимость номинальной суммы договора		Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
	Требования	Обязательства		
Валютный своп	10 323 628	(10 304 013)	19 615	-

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

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

	Справедливая стоимость номинальной суммы договора		Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
	Требования	Обязательства		
Валютный своп	17 497 929	(17 470 668)	27 660	(399)

Отрицательная справедливая стоимость производных финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в сумме 399 тыс. руб. включена в состав прочих обязательств (Примечание 22).

16. Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Средства коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	10 000	10 000
Прочие средства	7 683 669	8 294 572
Итого средства в кредитных организациях	7 693 669	8 304 572
За вычетом резерва под ОКУ (Примечание 12)	(1)	-
Итого средства в кредитных организациях	7 693 668	8 304 572

В состав прочих средств в кредитных организациях на 31 декабря 2019 года включены заблокированные на корреспондентском счете НРД в Euroclear Bank S.A./N.V., Brussels суммы выплат от реализации иностранных ценных бумаг и процентов по ним, принадлежащих банкам-клиентам НРД, внесенным в санкционный список США/ЕС. Средства участников расчетов на 31 декабря 2019 года включают остатки на счетах данных клиентов в размере 7 683 669 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года – 8 294 572 тыс. руб.) (Примечание 20).

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Государственные долговые ценные бумаги РФ	20 027 604	12 106 377
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20 027 604	12 106 377

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на 31 декабря 2019 года на сумму 9 347 220 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 10 981 413 тыс. руб.) находились в разделе «Блокировано Банком России» счета депо НРД и могли быть использованы в качестве обеспечения по установленному Банком России лимиту кредитования НРД в соответствии с Указанием Банка России от 22.05.2018 года № 4801-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение».

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

18. Основные средства и нематериальные активы

	Земля	Здания и сооружения	Прочие основные средства	Активы в форме права пользования	Нематериальные активы	НМА в разработке	Итого
Первоначальная стоимость							
31 декабря 2017 года	94 139	2 684 210	852 665	-	2 716 039	165 140	6 512 193
Приобретения	-	-	133 742	-	539 809	60 787	734 338
Реклассифицировано	-	-	-	-	156 544	(156 548)	(4)
Выбытия	-	-	(20 681)	-	(80 013)	-	(100 694)
31 декабря 2018 года	94 139	2 684 210	965 726	-	3 332 479	69 379	7 145 933
1 января 2019 (с учетом эффекта МСФО 16) (Примечание 3)	94 139	2 684 210	965 726	56 562	3 332 479	69 379	7 202 495
Приобретения	-	-	97 641	289	531 615	151 297	780 842
Реклассифицировано	-	-	-	-	59 249	(59 249)	-
Выбытия	-	-	(32 222)	-	(19 062)	(305)	(51 589)
31 декабря 2019 года	94 139	2 684 210	1 031 145	56 851	3 904 281	161 122	7 931 748
Накопленная амортизация							
31 декабря 2017 года	-	344 622	611 536	-	718 181	-	1 674 339
Начисления за период	-	53 684	159 849	-	482 124	-	695 657
Списано при выбытии	-	-	(20 340)	-	(65 926)	-	(86 266)
31 декабря 2018	-	398 306	751 045	-	1 134 379	-	2 283 730
1 января 2019 (с учетом эффекта МСФО 16) (Примечание 3)	-	398 306	751 045	-	1 134 379	-	2 283 730
Начисления за период	-	53 684	128 571	5 679	617 131	-	805 065
Списано при выбытии	-	-	(32 033)	-	(19 062)	-	(51 095)
31 декабря 2019 года	-	451 990	847 583	5 679	1 732 448	-	3 037 700
Остаточная балансовая стоимость							
31 декабря 2018 года	94 139	2 285 904	214 681	-	2 198 100	69 379	4 862 203
31 декабря 2019 года	94 139	2 232 220	183 562	51 172	2 171 833	161 122	4 894 048

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств НРД составляет 674 463 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 484 783 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года первоначальная стоимость полностью амортизированных нематериальных активов НРД составляет 225 466 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 69 600 тыс. руб.).

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

19. Прочие активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	625 705	545 696
Прочие активы	30	349
За вычетом резерва под ОКУ (Примечание 12)	(11 803)	(15 131)
Итого прочие финансовые активы	613 932	530 914
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы, выданные поставщикам, и иные предварительно оплаченные расходы	59 916	103 678
Авансы, выданные под нематериальные активы	51 826	110 256
Расчеты с бюджетом по налогам, кроме налога на прибыль	13 606	8 748
Итого прочие активы	739 280	753 596

20. Средства участников расчетов

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Средства кредитных организаций	136 924 155	75 647 169
Средства финансовых компаний	22 358 367	16 864 089
Средства Банка России	200	234
Итого средства участников расчетов	159 282 722	92 511 492

По состоянию на 31 декабря 2019 года средства участников расчетов НРД в сумме 112 546 163 тыс. руб. (71%) (31 декабря 2018 годов: 72 514 027 тыс. руб. (78%)) относились к 10 участникам расчетов, что представляет собой значительную концентрацию.

Средства участников расчетов на 31 декабря 2019 года включают остатки на счетах клиента НРД, внесенного в санкционный список США/ЕС в размере 7 683 669 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года – 8 294 572 тыс. руб.) (Примечание 16).

21. Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам

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

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

22. Прочие обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие финансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	148 490	92 597
Обязательства по аренде	53 074	-
Расчеты с персоналом по оплате труда	47 525	40 195
Производные финансовые обязательства (Примечание 28)	-	399
Прочие	1 623	997
Итого прочие финансовые обязательства	250 712	134 188
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резервы по выплате вознаграждения персоналу	397 382	385 762
Авансы, полученные за депозитарные услуги	247 443	231 775
Обязательства налогового агента при выплате доходов владельцам ценных бумаг	170 799	32 319
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	101 045	93 505
Итого прочие обязательства	1 167 381	877 549

23. Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года уставный капитал НРД представлен 1 180 675 обыкновенными именными акциями номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.

Уставный капитал представлен в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики». Уставный капитал, включая эффект инфляции, составляет 1 193 982 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 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.

24. Нераспределенная прибыль

В течение 2019 года НРД выплатил дивиденды по обыкновенным акциям за 2018 год, размер которых составил 2 757 282 тыс. руб. (2018 год: объявил дивиденды за 2017 год в размере 2 689 521 тыс. руб. и выплатил по ним 2 689 523 тыс. руб.). Размер объявленных в 2019 году дивидендов за 2018 год составил 2 335,34 руб. на одну обыкновенную акцию (2018 год: 2 277,95 руб. на одну обыкновенную акцию).

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 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года составляют 177 101 тыс. руб.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

25. Условные и договорные обязательства

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

Операционная среда - Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к ослаблению курса российского рубля по отношению к основным валютам.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение НРД может оказаться значительным.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным и финансовым трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на глобальную экономику и мировые финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции НРД в большой степени зависит от продолжительности пандемии и влияния мер по предупреждению распространения нового коронавируса на мировую и российскую экономику.

Фидуциарная деятельность – НРД предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года, у НРД на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 101 739 млрд штук и 123 590 млрд штук соответственно, НРД принимает на себя операционные риски, связанные с депозитарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты НРД.

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

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

25. Условные и договорные обязательства (продолжение)

В 2018 году были внесены изменения в Налоговый кодекс РФ и отдельные законодательные акты, предусматривающие, помимо прочего, повышение основной ставки НДС до 20%. Ставка 20% применяется при реализации товаров, работ, услуг и имущественных прав начиная с 1 января 2019 года.

На 31 декабря 2019 года руководство НРД считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция НРД в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Страхование – У НРД имеются полисы страхования, выданные Страховым Публичным акционерным обществом «Ингосстрах». Данное страхование включает страхование от мошенничества, ошибок и упущений, а также комплексное страхование от преступлений и ответственности. Полис комплексного страхования от преступлений и ответственности был специально разработан для страхования профессиональных рисков клиринговых компаний и центральных депозитариев. Страховая сумма по полному пакету страхования на 31 декабря 2019 года составляет 65 млн долл. США или 4 023 871 тыс. руб. по курсу Банка России на отчетную дату (31 декабря 2018 г.: 65 млн долл. США или 4 515 589 тыс. руб. по курсу Банка России на отчетную дату).

26. Операции со связанными сторонами

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

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие обязательства	130 510	103 840
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	39 303	24 506

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Краткосрочные вознаграждения работникам, кроме выплат, основанных на акциях материнской компании	198 675	162 527
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	14 797	23 525
Долгосрочные вознаграждения работникам	11 445	7 737
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	224 917	193 789

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с компаниями, связанными с государством. НРД является дочерней компанией Московской биржи, которая владеет 99,997% акций по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года.

На 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года Российская Федерация обладает значительным влиянием над деятельностью НРД.

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

Согласно п.26 (b) МСФО (IAS) 24 НРД раскрывает следующие значительные балансовые остатки по операциям с компаниями, связанными с государством:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства и денежные эквиваленты	2 212 802	3 226 244
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20 027 604	12 106 377
Прочие активы	272 032	263 436
Счета участников расчетов	53 682 629	18 754 960
Кредиторская задолженность по выплате дивидендов по ценным бумагам	9 354 811	22 210 604
Прочие обязательства	102 275	102 410

Финансовые результаты по операциям с компаниями, связанными с государством:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Комиссионные доходы	2 605 431	2 304 755
Процентные и прочие финансовые доходы	1 186 090	1 604 519
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	61 427	21 164
Прочие доходы	311	(8 778)
Административные и прочие операционные расходы	(23 307)	(22 693)
Комиссионные расходы	(25 180)	(16 608)

Операции с материнской компанией и компаниями Группы «Московская Биржа».

Материнская компания – ПАО Московская Биржа (контролирующий акционер) – оказывает НРД информационно-технологические услуги, а также услуги регионального представителя.

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	135 707 588	-	75 056 969
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	19 615	-	17 018
Средства в кредитных организациях	-	10 000	-	10 000
Прочие активы	2 412	51 322	1 816	30 514
Средства участников расчетов	433 353	74 899 867	979 463	33 275 096
Прочие обязательства	72 560	9 227	18 695	446

В Отчет о прибылях и убытках включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года		Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Комиссионные доходы	9 740	318 217	7 159	239 137
Процентные и прочие финансовые доходы	(4 652)	-	-	-
Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 099 631	-	176 715
Прочие доходы	11 840	14 002	11 589	13 933
Административные и прочие операционные расходы	(69 735)	(12)	(78 428)	(4)
Комиссионные расходы	(8 945)	(94 268)	(10 973)	(7 494)

Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток с прочими связанными сторонами в 2019 году, не включает сумму 175 164 тыс. руб. по биржевым сделкам с Центральным контрагентом (2018: 477 тыс. руб.).

27. Управление капиталом

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

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

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

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

27. Управление капиталом (продолжение)

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

Нормативы достаточности капитала для НРД были следующими:

Собственные средства		Обязательные нормативы собственных средств		Норматив достаточности капитала	
31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
9 767 801	8 922 348	4 000 000	4 000 000	31,8	27,8

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

28. Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2019 года			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	19 615	5 980	25 595
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20 027 604	-	-	20 027 604

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2018 года			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	27 660	13 111	40 771
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 106 377	-	-	12 106 377
Производные финансовые обязательства	-	(399)	-	(399)

Справедливая стоимость по статьям «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в кредитных организациях», «Прочие финансовые активы», «Средства участников расчетов» и «Прочие финансовые обязательства» по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года относится к уровню 2 иерархии справедливой стоимости и приблизительно равна их балансовой стоимости.

В таблице ниже представлена сверка оценок справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	11 691
Доходы, отраженные в прибылях и убытках	578
Валютная переоценка	842
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	13 111
Проданные ценные бумаги 3-го уровня	(13 770)
Доходы, отраженные в прибылях и убытках	7 484
Валютная переоценка	(845)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	5 980

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками

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

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

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

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

Задачи НРД при управлении кредитным риском заключаются в следующем:

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

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

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

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

Как объяснялось в Примечании 3, НРД ведет мониторинг всех финансовых активов, которые подпадают под требования в отношении обесценения, на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания. В случае выявления значительного повышения кредитного риска НРД рассчитывает величину оценочного резерва на основании величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования, а не только последующих 12 месяцев.

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска, а также при измерении величины ожидаемых кредитных убытков НРД использует прогнозную информацию, которая может быть получена без неоправданных финансовых или трудовых затрат. НРД привлекает экспертов, которые используют внешнюю и внутреннюю информацию для создания «базового сценария» будущей динамики соответствующих экономических показателей, а также репрезентативного набора других возможных прогнозных сценариев. Используемая внешняя информация включает в себя экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Базовый сценарий представляет собой единственный наиболее вероятный сценарий и включает в себя информацию, используемую НРД в целях стратегического планирования и бюджетирования. НРД определил и задокументировал основные факторы кредитного риска и кредитных убытков для каждого портфеля финансовых инструментов и путем статистического анализа исторических данных, оценил взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками.

В приведенной ниже таблице представлены основные макроэкономические показатели, включенные в экономические сценарии, используемые по состоянию на 31 декабря 2019 года для периода с 2020 по 2022 год включительно для России, которая является страной, где НРД ведет свою деятельность, и, следовательно, страной, которая оказывает существенное влияние на ожидаемые кредитные убытки.

	2020	2021	2022
Темп прироста ВВП	1,9%	3,1%	3,2%
Индекс потребительских цен	3,0%	4,0%	4,0%
Темп прироста средней номинальной заработной платы	2,4%	2,2%	2,4%
Темп прироста денежной массы	9,5%	9,5%	9,5%
Курс доллара США к рублю	63,90	66,10	66,50

Прогнозируемые взаимосвязи между ключевыми показателями и коэффициентами дефолта и убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных за последние 5 лет.

НРД провел анализ чувствительности, рассмотрев, как изменятся ожидаемые кредитные убытки по основным портфелям при изменении ключевых допущений, используемых для расчета изменений ожидаемых кредитных убытков, на определенное количество процентов. В таблице ниже представлен общий объем ожидаемых кредитных убытков в расчете на один портфель по состоянию 31 декабря 2019 года для ситуации, когда допущения, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков, остаются в рамках прогноза (сумма, представленная в отчете о финансовом положении), а также для ситуации, когда числовые показатели в каждом из ключевых используемых допущений увеличатся/уменьшатся на определенное количество процентов. Эти изменения применяются изолированно для иллюстративных целей к каждому из сценариев, взвешенных с учетом вероятности и используемых для оценки ожидаемых кредитных убытков. В действительности между различными экономическими данными будут взаимозависимости, а чувствительность будет варьироваться от сценария к сценарию.

	В рамках прогноза	Средняя вероятность дефолта	Совокупная величина ОКУ
ВВП	-3,0%	4,20%	18 042
	-	4,32%	18 590
	+3,0%	4,45%	19 137
Индекс потребительских цен	-3,0%	3,86%	16 598
	-	4,32%	18 590
	+3,0%	4,79%	20 582
Средняя номинальная заработная плата	-3,0%	4,34%	18 664
	-	4,32%	18 590
	+3,0%	4,31%	18 516
Денежная масса	-5,0%	4,35%	18 714
	-	4,32%	18 590
	+5,0%	4,29%	18 466
Курс доллара США к рублю	-15,0%	4,03%	17 321
	-	4,32%	18 590
	+15,0%	4,62%	19 859

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года у НРД отсутствуют финансовые активы, модифицированные в результате предпринимаемых НРД мер отказа от санкций, и задолженность по финансовым активам, списанная в течение отчетного периода и по-прежнему подлежащая взысканию в принудительном порядке.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность в размере 6 422 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 11 850 тыс. руб.).

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года средства на счетах в Банке России классифицируются как уровень суверенного кредитного рейтинга Российской Федерации.

Данные в таблицах ниже не включают информацию о долевым инструментах.

Далее представлена классификация финансовых активов НРД по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2019 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	10 740 980	1 571 734	138 559 300	29 606	21 932	150 923 552
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	19 615	-	-	19 615
Средства в кредитных организациях	7 683 668	-	10 000	-	-	7 693 668
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	20 027 604	-	-	20 027 604
Прочие финансовые активы	32 515	3	229 934	113 591	237 889	613 932

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2018 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	19 187 497	5 649 833	78 288 821	78 461	8 745	103 213 357
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	17 018	-	10 642	27 660
Средства в кредитных организациях	8 294 572	-	10 000	-	-	8 304 572
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	12 106 377	-	12 106 377
Прочие финансовые активы	135	118	59 570	267 857	203 234	530 914

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации активов и обязательств НРД по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2019 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	137 990 591	12 836 258	98 678	150 925 527
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 615	5 980	-	25 595
Средства в кредитных организациях	10 000	7 683 668	-	7 693 668
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20 027 604	-	-	20 027 604
Прочие финансовые активы	575 577	36 365	1 990	613 932
Итого финансовые активы	158 623 387	20 562 271	100 668	179 286 326

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета участников расчетов	158 136 448	708 382	437 892	159 282 722
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	11 184 005	380 528	149 612	11 714 145
Прочие финансовые обязательства	180 758	69 842	112	250 712
Итого финансовые обязательства	169 501 211	1 158 752	587 616	171 247 579

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2018 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	78 326 266	24 837 330	51 983	103 215 579
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 211	6 560	-	40 771
Средства в кредитных организациях	10 000	8 294 572	-	8 304 572
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 106 377	-	-	12 106 377
Прочие финансовые активы	503 975	25 475	1 464	530 914
Итого финансовые активы	90 980 829	33 163 937	53 447	124 198 213

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета участников расчетов	91 408 395	622 595	480 502	92 511 492
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	8 311 262	16 277 875	86 834	24 675 971
Прочие финансовые обязательства	79 679	54 255	254	134 188
Итого финансовые обязательства	99 799 336	16 954 725	567 590	117 321 651

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года, остатки с контрагентами стран ОЭСР включают следующие остатки с зарегистрированными в странах ОЭСР дочерними компаниями российских компаний:

- прочие активы в сумме 793 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 164 тыс. руб.);
- средства участников расчетов в сумме 660 352 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 385 956 тыс. руб.);
- кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам в сумме 1 501 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 14 674 385 тыс. руб.)

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

Процедуры управления ликвидностью НРД учитывают различные формы риска ликвидности:

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

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

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

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

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

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

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

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Срок погашения не установлен	31 декабря 2019 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	150 925 527	-	-	-	-	150 925 527
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 615	-	-	-	5 980	25 595
Средства в кредитных организациях	-	-	-	10 000	7 683 668	7 693 668
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20 027 604	-	-	-	-	20 027 604
Прочие финансовые активы	582 845	31 087	-	-	-	613 932
Итого финансовые активы	171 555 591	31 087	-	10 000	7 689 648	179 286 326
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства участников расчетов	151 599 053	-	-	-	7 683 669	159 282 722
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	11 714 145	-	-	-	-	11 714 145
Прочие финансовые обязательства	131 192	15 681	54 811	49 028	-	250 712
Итого финансовые обязательства	163 444 390	15 681	54 811	49 028	7 683 669	171 247 579
Разрыв ликвидности	8 111 201	15 406	(54 811)	(39 028)	5 979	
Совокупный разрыв ликвидности	8 111 201	8 126 607	8 071 796	8 032 768	8 038 747	

По состоянию на 31 декабря 2019 НРД заключил ряд валютных свопов с расчетами со сроком до 1 месяца. Анализ требований и обязательств по таким сделкам представлен в Примечании 15.

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Срок погашения не установлен	31 декабря 2018 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	103 215 579	-	-	-	-	103 215 579
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27 660	-	-	-	13 111	40 771
Средства в кредитных организациях	-	-	-	10 000	8 294 572	8 304 572
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 106 377	-	-	-	-	12 106 377
Прочие финансовые активы	530 914	-	-	-	-	530 914
Итого финансовые активы	115 880 530	-	-	10 000	8 307 683	124 198 213
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства участников расчетов	84 216 920	-	-	-	8 294 572	92 511 492
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	24 675 971	-	-	-	-	24 675 971
Прочие финансовые обязательства	90 658	7 187	19 071	17 272	-	134 188
Итого финансовые обязательства	108 983 549	7 187	19 071	17 272	8 294 572	117 321 651
Разрыв ликвидности	6 896 981	(7 187)	(19 071)	(7 272)	13 111	
Совокупный разрыв ликвидности	6 896 981	6 889 794	6 870 723	6 863 451	6 876 562	

По состоянию на 31 декабря 2018 НРД заключил ряд валютных свопов с расчетами со сроком до 1 месяца. Анализ требований и обязательств по таким сделкам представлен в Примечании 15.

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

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

За управление активами и пассивами отвечает руководство НРД.

За управление процентным риском отвечает Департамент риск-менеджмента НРД.

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

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

Воздействие изменения справедливой рыночной стоимости финансовых активов на чистую прибыль(убыток) и собственный капитал измеряется на основе процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года с использованием обоснованного возможного изменения ставки на 150 базисных пунктов. Соответствующие отрицательные и положительные результаты показаны в следующей таблице:

	На 31 декабря 2019 года		На 31 декабря 2018 года	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 150 б.п.	-	(169 880)	-	(164 193)
Падение ставок на 150 б.п.	-	175 232	-	167 762

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ позиции НРД в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Российски й рубль	Доллар США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2019 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	26 151 057	77 039 170	45 865 208	1 870 092	150 925 527
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	5 980	-	5 980
Средства в кредитных организациях	895 014	6 796 253	2 401	-	7 693 668
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20 027 604	-	-	-	20 027 604
Прочие финансовые активы	612 985	947	-	-	613 932
Итого финансовые активы	47 686 660	83 836 370	45 873 589	1 870 092	179 266 711
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства участников расчетов	38 515 501	83 404 028	35 548 642	1 814 551	159 282 722
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	11 266 166	400 053	-	47 926	11 714 145
Прочие финансовые обязательства	180 715	22 492	47 338	167	250 712
Итого финансовые обязательства	49 962 382	83 826 573	35 595 980	1 862 644	171 547 579
Производные финансовые инструменты	10 323 628	-	(10 304 013)	-	19 615
Открытая балансовая позиция	8 047 906	9 797	(26 404)	7 448	

Анализ позиции НРД в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Российски й рубль	Доллар США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2018 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	29 181 931	56 531 164	17 046 087	456 397	103 215 579
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 551	-	6 560	-	13 111
Средства в кредитных организациях	848 296	7 456 276	-	-	8 304 572
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 106 377	-	-	-	12 106 377
Прочие финансовые активы	530 548	170	196	-	530 914
Итого финансовые активы	42 673 703	63 987 610	17 052 843	456 397	124 170 553
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства участников расчетов	33 746 263	47 697 676	10 626 875	440 678	92 511 492
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	8 309 386	16 303 753	61 301	1 351	24 675 971
Прочие финансовые обязательства	79 322	15 199	38 425	843	133 789
Итого финансовые обязательства	42 134 971	64 016 628	10 726 601	443 052	117 321 252
Производные финансовые инструменты	6 356 441	27 660	(6 356 840)	-	27 261
Открытая балансовая позиция	6 895 173	(1 358)	(30 598)	13 345	

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

Помимо прогнозирования и анализа активов и обязательств в разрезе валют, НРД анализирует чувствительность к изменениям курсов валют с учетом рыночных условий. НРД проанализировал изменения курса доллара США и евро по отношению к рублю в течение 2019 и 2018 годов и пришел к выводу, что следующие изменения курсов являются обоснованными уровнями для измерения валютного риска НРД:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Изменение курса рубля к доллару	25%	15%
Изменение курса рубля к евро	25%	20%

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям курсов валют на основании позиций по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, а также в случае обоснованно вероятных изменений курса российского рубля к доллару США и евро.

	На 31 декабря 2019 года		На 31 декабря 2018 года	
	Доллар США 25%	Евро 25%	Доллар США 15%	Евро 20%
Рост курса рубля	(1 959)	5 281	(163)	4 896
Снижение курса рубля	1 959	(5 281)	163	(4 896)

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

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

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

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

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

Порядок расчета показателей, характеризующих величину ценового риска, определяется Методикой оценки финансовых рисков НРД, утверждаемой Правлением НРД. В случае наличия в портфеле ценных бумаг, чувствительных к изменению рыночной стоимости, производится анализ чувствительности к возможным изменениям в рыночной стоимости, которая будет совпадать с чувствительностью изменения процентных ставок (см. Примечание 29 Риск изменения процентной ставки).

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

29. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

К факторам операционного риска относятся:

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

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

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

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

30. События после отчетной даты

В марте 2020 года произошло существенное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, а также снижение котировок государственных облигаций Российской Федерации.

В период указанных колебаний НРД поддерживал значение открытой валютной позиции на уровне менее 0,5% от регуляторного значения собственных средств (капитала) и не имел необходимости реализовывать государственные облигации, имеющиеся в портфеле.

В связи с этим руководство оценивает эффект указанных событий на финансовое положение НРД как несущественный.

Проинформировано, пронумеровано и
скреплено печатью 6 2 / страниц

Партнёр
АО «Делойт и Туш СНГ»



Швецов А.В.