

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**Небанковской кредитной организации закрытого  
акционерного общества «Национальный расчетный  
депозитарий» и ее дочерней организации**  
за 2014 год

Март 2015 г.

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

---

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Организация	12
2. Принципы составления финансовой отчетности	13
3. Основные положения учетной политики	14
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	26
5. Изменения в порядке представления финансовой отчетности	27
6. Комиссионные доходы	28
7. Процентные доходы	28
8. Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28
9. Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28
10. Прочие доходы	28
11. Расходы на персонал	29
12. Административные и прочие операционные расходы	31
13. Налог на прибыль	31
14. Денежные средства и их эквиваленты	34
15. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34
16. Средства в кредитных организациях	35
17. Основные средства и нематериальные активы	36
18. Прочие активы	37
19. Средства участников расчетов	37
20. Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	38
21. Прочие обязательства	38
22. Уставный капитал и добавочный капитал	38
23. Нераспределенная прибыль	39
24. Условные и договорные обязательства	39
25. Операции со связанными сторонами	41
26. Управление капиталом	42
27. Оценка справедливой стоимости	43
28. Политика управления рисками	44

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

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

### **Заключение о консолидированной финансовой отчетности**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Небанковской кредитной организации закрытого акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» и ее дочернего общества Закрытого акционерного общества «ДКК», состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

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

### **Ответственность аудитора**

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

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



Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

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

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

### **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение НКО ЗАО НРД и его дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2014 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

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

В соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее - Федеральный закон) в ходе аудита, консолидированной финансовой отчетности НКО ЗАО НРД за 2014 год мы провели проверку:

- 1) выполнения НКО ЗАО НРД по состоянию на 1 января 2015 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;
- 2) соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками НКО ЗАО НРД требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам в части:
  - ▶ подчиненности подразделений управления рисками;
  - ▶ наличия у НКО ЗАО НРД утвержденных уполномоченными органами НКО ЗАО НРД методик выявления значимых для НКО ЗАО НРД рисков, управления значимыми для НКО ЗАО НРД рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для НКО ЗАО НРД рискам и капиталу;
  - ▶ последовательности применения в НКО ЗАО НРД методик управления значимыми для НКО ЗАО НРД рисками и оценки их эффективности;



**EY**

Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

- ▶ осуществления Наблюдательным советом и исполнительными органами управления НКО ЗАО НРД контроля соблюдения установленных внутренними документами НКО ЗАО НРД предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала), эффективности применяемых в НКО ЗАО НРД процедур управления рисками и последовательности их применения.

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

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

### ***Выполнение НКО ЗАО НРД обязательных нормативов, установленных Банком России***

Мы установили, что значения обязательных нормативов НКО ЗАО НРД по состоянию на 1 января 2015 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

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

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

- ▶ Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2014 г. Департамент внутреннего аудита НКО ЗАО НРД подчинен и подотчетен Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками НКО ЗАО НРД не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.
- ▶ Мы установили, что внутренние документы НКО ЗАО НРД, действующие на 31 декабря 2014 г. и устанавливающие методики выявления значимых для НКО ЗАО НРД рисков (валютного, процентного, ценового, ликвидности, кредитного, стратегического, операционного, правового, риска потери деловой репутации), управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления НКО ЗАО НРД в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в НКО ЗАО НРД по состоянию на 31 декабря 2014 г. системы отчетности по значимым для НКО ЗАО НРД рискам (валютному, процентному, ценовому, ликвидности, кредитному, стратегическому, операционному, правовому, риску потери деловой репутации) и собственным средствам (капиталу) НКО ЗАО НРД.
- ▶ Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками НКО ЗАО НРД и Департаментом внутреннего аудита НКО ЗАО НРД в течение 2014 года, в отношении вопросов управления рисками НКО ЗАО НРД (валютным, процентным, ценовым, ликвидности, кредитным, стратегическим, операционным, правовым, риском потери деловой репутации) соответствовали внутренним документам НКО ЗАО НРД, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и Департаментом внутреннего аудита НКО ЗАО НРД, в отношении оценки эффективности соответствующих методик НКО ЗАО НРД по управлению рисками, а также рекомендации по их совершенствованию.



**EY**

Совершенствуя бизнес,  
улучшаем мир

- ▶ Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2014 г. к полномочиям Наблюдательного совета и исполнительных органов управления НКО ЗАО НРД относился контроль за соблюдением НКО ЗАО НРД установленных внутренними документами НКО ЗАО НРД предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в НКО ЗАО НРД процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2014 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления НКО ЗАО НРД на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками НКО ЗАО НРД и Департаментом внутреннего аудита, и предлагаемые меры по устранению недостатков.

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

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

20 марта 2015 г.

**Сведения об аудируемом лице**

Наименование: ЗАО НКО ЗАО НРД  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739132563 серии 77 № 007811464.  
Местонахождение: 105066, Россия, г. Москва, Спартаковская д. 12.

**Сведения об аудиторе**

Наименование: ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 сентября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739199333.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (СРО НП АПР). ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10301017410.

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

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Комиссионные доходы	6	3 323 118	2 459 945
Процентные доходы	7	1 422 391	1 926 811
Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	1 401 394	477 425
Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	431 325	1 697 473
Прочие доходы	10	38 973	36 543
<b>Операционные доходы</b>		<b>6 617 201</b>	<b>6 598 197</b>
Расходы на персонал	11	(1 440 297)	(1 264 365)
Административные и прочие операционные расходы	12	(724 951)	(865 304)
Комиссионные расходы		(336 461)	(207 632)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>4 115 492</b>	<b>4 260 896</b>
Доля в прибыли ассоциированных компаний		-	26 233
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4 115 492</b>	<b>4 287 129</b>
Расходы по налогу на прибыль	13	(808 518)	(800 284)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>3 306 974</b>	<b>3 486 845</b>
<b>Приходящаяся:</b>			
Акционерам материнской компании		3 306 973	3 486 844
Неконтролирующим долям участия		1	1
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>3 306 974</b>	<b>3 486 845</b>



Председатель Правления  
Астанин Э.В.

20 марта 2015 года  
г. Москва




Главный бухгалтер  
Веремеенко И.Е.

20 марта 2015 года  
г. Москва

Примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	14	145 352 954	58 142 050
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	6 251 671	23 369 812
Средства в кредитных организациях	16	1 713 355	1 222 874
Основные средства	17	2 824 763	2 926 021
Нематериальные активы	17	521 322	352 784
Отложенные налоговые активы	13	125 110	81 424
Прочие активы	18	458 358	343 931
<b>Итого активы</b>		<b>157 247 533</b>	<b>86 438 896</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства участников расчетов	19	138 862 456	73 095 922
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	20	6 353 006	3 670 761
Обязательства по текущему налогу на прибыль		14 873	9 284
Прочие обязательства	21	739 650	615 035
<b>Итого обязательства</b>		<b>145 969 985</b>	<b>77 391 002</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	22	1 193 982	1 193 982
Добавочный капитал	22	1 957 050	1 957 050
Выплаты, основанные на акциях материнской компании		33 758	23 808
Нераспределенная прибыль		8 092 731	5 873 028
<b>Итого капитал, приходящийся акционерам материнской компании</b>		<b>11 277 521</b>	<b>9 047 868</b>
Неконтролирующие доли участия		27	26
<b>Итого капитал</b>		<b>11 277 548</b>	<b>9 047 894</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>157 247 533</b>	<b>86 438 896</b>

Примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



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

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(в тысячах российских рублей)

		Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Примечания</b>			
<b>ПОСТУПЛЕНИЕ/(РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		4 115 492	4 287 129
Корректировки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12,17	220 099	183 330
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		158 956	(2 498)
Изменение в начисленных прочих доходах/расходах, нетто		68 972	14 888
Обесценение нематериальных активов	12	29 207	-
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	11	22 680	22 354
Изменение в начисленных процентах, нетто		(4 863)	19 351
Нереализованная (прибыль)/убыток от операций с иностранной валютой		(5 469)	20
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	12	184	818
Убыток от выбытия инвестиции в ассоциированную компанию		-	136 235
Доля в прибыли ассоциированных компаний		-	(26 233)
<b>Изменения операционных активов и обязательств</b>			
<b>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		16 959 185	7 499 824
Средства в кредитных организациях		(485 618)	(120 000)
Прочие активы		(29 409)	70 487
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</b>			
Средства участников расчетов		32 068 879	(28 600 165)
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам		2 608 476	(763 202)
Прочие обязательства		(7 092)	(62 651)
<b>Поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>			
		55 719 679	(17 340 313)
Налог на прибыль уплаченный		(846 615)	(785 688)
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности</b>			
		<b>54 873 064</b>	<b>(18 126 001)</b>

Примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)

(в тысячах российских рублей)

		Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Примечания</b>			
<b>ПОСТУПЛЕНИЕ/(РАСХОДОВАНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Приобретение нематериальных активов		(301 867)	(182 185)
Приобретение основных средств		(51 415)	(220 572)
Выручка от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		624	691
Выбытие вложений в ассоциированную компанию		-	451 567
<b>Чистое (расходование)/поступление денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(352 658)</b>	<b>49 501</b>
<b>РАСХОДОВАНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Дивиденды выплаченные		(1 100 000)	(3 000 000)
<b>Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(1 100 000)</b>	<b>(3 000 000)</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		33 790 498	1 997 520
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>87 210 904</b>	<b>(19 078 980)</b>
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	14	58 142 050	77 221 030
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	14	145 352 954	58 142 050

Сумма процентов, полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, составила 1 417 528 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 1 946 162 тыс. руб.).

Примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Выплаты, основанные на акциях материнской компании	Нераспределенная прибыль	Капитал, приходящийся акционерам материнской компании	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>1 193 982</b>	<b>1 957 050</b>	<b>1 454</b>	<b>5 386 184</b>	<b>8 538 670</b>	<b>25</b>	<b>8 538 695</b>
Итого совокупный доход за период	-	-	-	3 486 844	3 486 844	1	3 486 845
Объявленные дивиденды	-	-	-	(3 000 000)	(3 000 000)	-	(3 000 000)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	-	-	22 354	-	22 354	-	22 354
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>1 193 982</b>	<b>1 957 050</b>	<b>23 808</b>	<b>5 873 028</b>	<b>9 047 868</b>	<b>26</b>	<b>9 047 894</b>
Итого совокупный доход за период	-	-	-	3 306 973	3 306 973	1	3 306 974
Объявленные дивиденды	-	-	-	(1 100 000)	(1 100 000)	-	(1 100 000)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	-	-	9 950	12 730	22 680	-	22 680
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>1 193 982</b>	<b>1 957 050</b>	<b>33 758</b>	<b>8 092 731</b>	<b>11 277 521</b>	<b>27</b>	<b>11 277 548</b>

Примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)

(в тысячах российских рублей)

---

## 1. Организация

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

В 2010 году Небанковская кредитная организация Закрытое акционерное общество «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее – «ЗАО РП ММВБ») была реорганизована путем присоединения к ней Закрытого акционерного общества «Национальный депозитарный центр» (далее – «ЗАО НДЦ»). Одновременно наименование ЗАО РП ММВБ было изменено на Небанковскую кредитную организацию Закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» («НКО ЗАО НРД»).

Деятельность НКО ЗАО НРД осуществляется на основании следующих лицензий:

- лицензия № 3294 от 26 июля 2012 года на осуществление банковских операций, выданная Центральным банком Российской Федерации (далее – Банк России);
- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 177-12042-000100 от 19 февраля 2009 года на осуществление депозитарной деятельности, выданная Банком России;
- лицензия № 077-00004-000010 от 20 декабря 2012 года на осуществление клиринговой деятельности, выданная Банком России;
- лицензия ЛСЗ №0009523 регистрационный № 13169 Н от 27 сентября 2013 года на осуществление предоставления услуг в области шифрования информации, выданная Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России.

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

НКО ЗАО НРД выполняет функции репозитория в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ.

НКО ЗАО НРД зарегистрирована по адресу: 105066, г. Москва, улица Спартаковская, дом 12.

НКО ЗАО НРД является дочерней компанией Открытого акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» (далее – «Московская биржа»). На 31 декабря 2014 и 2013 годов доля владения составляет 99,997% акций.

Предприятия, контролируемые Российской Федерацией, в совокупности удерживают менее 50% (31 декабря 2013 года: более 50%) голосующих акций Московской биржи. Соответственно, Российская Федерация имеет существенное влияние (31 декабря 2013 года: контроль) в отношении НКО ЗАО НРД.

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

Группа НКО ЗАО НРД (далее – «Группа») включает Закрытое акционерное общество «ДКК» (далее – «ЗАО ДКК»), приобретенное в 2012 году у Московской биржи. На 31 декабря 2014 и 2013 годов доля владения составляет 99,998% акций.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 1. Организация (продолжение)

В сентябре 2014 года фирменное наименование организации Закрытое Акционерное Общество «Депозитарно-Клиринговая Компания» было изменено на Закрытое акционерное общество «ДКК».

НКО ЗАО НРД и ее дочерняя компания расположены в Российской Федерации.

ЗАО ДКК оказывает депозитарные услуги. ЗАО ДКК имеет лицензии на оказание депозитарных услуг.

По состоянию на 31 декабря 2014 года численность сотрудников Группы составляла 498 человек (31 декабря 2013 года: 506 человек).

## 2. Принципы составления финансовой отчетности

### Заявление о соответствии

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

### Принципы представления

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

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

### Учет влияния инфляции

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)

(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики

### Принципы консолидации

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

### *Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем*

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

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

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

### Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Признание выручки

#### *Комиссионные доходы*

Комиссионные доходы отражаются по мере предоставления услуг.

#### *Процентные доходы*

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

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

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

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

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

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

#### **Финансовые инструменты**

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

### **Финансовые активы**

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

#### ***Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток***

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

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

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

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

#### ***Кредиты и дебиторская задолженность***

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

#### ***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицируемые в качестве имеющихся в наличии для продажи и не включенные ни в одну из вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчет о прибылях и убытках.



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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Финансовые активы (продолжение)

#### *Обесценение финансовых активов*

Финансовые активы, за исключением активов категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

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

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

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

#### *Прекращение признания финансовых активов*

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

### **Финансовые обязательства**

#### *Классификация в качестве обязательства или капитала*

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

#### *Финансовые обязательства*

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

#### *Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

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

#### *Прочие финансовые обязательства*

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

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

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

#### *Прекращение признания финансовых обязательств*

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

### **Основные средства**

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Основные средства (продолжение)

#### *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%
Транспорт	20%

---

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

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

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

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

### Нематериальные активы

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

---

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

---

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 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 Группой, капитализируются, а созданный собственными силами нематериальный актив признается исключительно в случае высокой вероятности генерирования экономических выгод, превышающих затраты, в течение периода, который превышает один год, и возможности надежной оценки затрат на разработку. Актив, созданный собственными силами, признается исключительно в том случае, если у Группы есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать продукт. Прямые затраты включают в себя расходы на персонал, участвовавший в разработке продукта, и соответствующую часть накладных расходов. Затраты на исследования признаются в качестве расходов в периоде, в котором они были понесены. Последующие затраты в связи с нематериальными активами капитализируются исключительно в том случае, если это увеличивает будущие экономические выгоды по конкретному активу.

### *Прекращение признания нематериальных активов*

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

### **Обесценение основных средств и нематериальных активов**

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Обесценение основных средств и нематериальных активов (продолжение)

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

### Налогообложение

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

#### *Текущий налог на прибыль*

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

#### *Отложенный налог на прибыль*

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

#### *Операционные налоги*

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

#### *Выплаты, основанные на акциях материнской компании*

Работники Группы (включая высшее руководство) получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях материнской компании. Работники предоставляют услуги, за которые они получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях материнской компании (расчеты по сделкам осуществляются долевыми инструментами).

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Выплаты, основанные на акциях материнской компании (продолжение)

Расходы по выплатам на основе долевых инструментов признаются одновременно с соответствующим увеличением резерва выплат, основанных на акциях, 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 даты перехода прав пропорционально истекшему периоду на основании наилучшей оценки Группы в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода, и признается в составе расходов на вознаграждения работникам (Примечание 11).

### Условные обязательства

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

### Депозитарная деятельность

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

### Иностранная валюта

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

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Руб./долл. США	56,2584	32,7292
Руб./евро	68,3427	44,9699

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем периоде Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2014 года.

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

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

#### *Поправки к МСФО (IAS) 32 – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы.

#### *Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов (Поправки к МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов")*

Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая потоки денежных средств, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Поправки не оказали влияния на Группу.

#### *Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг.*

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 г. Данные поправки не оказали существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

#### *МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»*

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет разнообразные вопросы, касающиеся определений условий срока службы и условий деятельности, являющимися условиями перехода, в том числе:

- Условие деятельности должно содержать условие срока службы
- Определенные результаты деятельности должны быть достигнуты во время предоставления услуг контрагентом;
- Определенные результаты деятельности должны относиться к операциям или деятельности компании, или других компаний, входящих в ту же группу;
- Условие деятельности может быть или не быть рыночным;
- Если контрагент, независимо от причины, прекращает предоставление услуг во время периода перехода, условие службы считается не выполненным.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)

#### *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

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

Данная поправка разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме, указанной в счете, если эффект дисконтирования несущественен.

#### *МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»*

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью.

#### *Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 гг.*

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 г. Данные поправки не оказали существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

#### *МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

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

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



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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

#### ***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»***

Совет по МСФО в июле 2014 г. опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка", а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения - 1 февраля 2015 г. или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, однако не окажет потенциального влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств.

#### ***МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»***

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 г., устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных прав и обязательств, относящихся к сферам применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

#### ***Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг.***

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

#### ***МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» - изменения в способе выбытия***

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

***МСФО (IFRS 7) «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности***

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 г. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования и не поясняет, должна ли соответствующая информация раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

***МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности***

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

### 4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

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

### Основные источники неопределенности в оценках

#### *Обесценение дебиторской задолженности и прочих активов*

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма дебиторской задолженности с учетом обесценения составляла 348 440 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 258 656 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов резерв под обесценение прочих активов не создавался.

## 5. Изменения в порядке представления финансовой отчетности

Изменения были внесены в порядок представления указанных далее статей консолидированного отчета о совокупном доходе по сравнению с консолидированным отчетом о совокупном доходе за 2013 год, поскольку формы представления данных, используемые в текущем периоде, лучше отражают финансовые результаты Группы:

	Раскрытие в предыдущей версии отчетности	Реклассификация из комиссионных расходов в техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	Реклассификация из комиссионных расходов в связь и телекоммуникации	Реклассификация из комиссионных расходов в профессиональные услуги	Раскрытие в текущей версии отчетности
Административные и прочие операционные расходы	826 547	28 595	290	9 872	865 304
в том числе:					
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	105 157	28 595	–	–	133 752
Связь и телекоммуникации	27 810	–	290	–	28 100
Профессиональные услуги	55 234	–	–	9 872	65 106
Комиссионные расходы	246 389	(28 595)	(290)	(9 872)	207 632

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 6. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Депозитарные операции	3 130 965	2 291 223
Расчетные операции	123 630	88 280
Реализация технических услуг	47 856	46 654
Прочее	20 667	33 788
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>3 323 118</b>	<b>2 459 945</b>

## 7. Процентные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Проценты по корреспондентским и текущим счетам в банках	1 094 325	976 983
Проценты по депозитам в Банке России	218 109	857 096
Проценты по депозитам в банках	109 957	92 508
Проценты по прочим размещенным средствам	-	224
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>1 422 391</b>	<b>1 926 811</b>

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

В 2013 году Группа начала осуществление сделок однодневный валютный своп на биржевом рынке Группы Московская биржа с целью регулирования ликвидности в различных валютах и диверсификации доходной базы.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентный доход	962 943	2 072 967
Чистый убыток по операциям с ОФЗ	(531 618)	(375 494)
<b>Итого чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>431 325</b>	<b>1 697 473</b>

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)

(в тысячах российских рублей)

## 10. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Доходы от аренды	28 620	32 773
Списание кредиторской задолженности	3 298	2 113
Доходы от безвозмездно полученных активов	3 035	-
Прочие	4 020	1 657
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>38 973</b>	<b>36 543</b>

## 11. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Вознаграждения персоналу, кроме выплат, основанных на акциях	1 227 686	1 079 595
Налоги на фонд оплаты труда	189 931	162 416
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	22 680	22 354
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>1 440 297</b>	<b>1 264 365</b>

Группа Московская биржа предоставляет высшему руководству и некоторым сотрудникам Группы опционы, расчет по которым осуществляется акциями Московской биржи. Опцион дает сотруднику право выбора либо купить указанное количество акций Московской биржи по цене исполнения, либо получить бесплатно количество акций материнской компании, соответствующее справедливой стоимости опциона на дату исполнения. Срок наступления прав на исполнение большинства указанных опционов наступает, если сотрудник продолжает работать в Группе на дату наступления прав на исполнение опциона. Максимальный договорный срок опционов составляет три года. Справедливая стоимость опционов определяется на дату предоставления с использованием биномиальной модели с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)

(в тысячах российских рублей)

## 11. Расходы на персонал (продолжение)

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

	Количество	СВЦИ
<b>Опционы, не исполненные на 1 января 2013 года</b>	<b>2 200 001</b>	<b>46,90</b>
Опционы, предоставленные в течение периода	1 000 000	46,90
<b>Опционы, не исполненные на 31 декабря 2013 года</b>	<b>3 200 001</b>	<b>46,90</b>
Исполненные опционы	(188 655)	46,90
Опционы с истекшим сроком исполнения	(544 678)	46,90
<b>Опционы, не исполненные на 31 декабря 2014 года</b>	<b>2 466 668</b>	<b>46,90</b>

Средневзвешенный оставшийся договорный срок действия опционов, не исполненных на 31 декабря 2014 года, составил 0,64 года (31 декабря 2013 года: 1,23 года). Средневзвешенная справедливая стоимость опционов, предоставленных в течение 2013 года составила 22,50 руб. за 1 опцион. Цены исполнения опционов, не исполненных на 31 декабря 2014 года, составили от 46,90 руб. (31 декабря 2013 года: 46,90 руб.).

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 12. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	175 693	133 752
Амортизация основных средств	132 633	118 307
Налоги (кроме налога на прибыль)	90 903	172 015
Амортизация нематериальных активов	87 466	65 023
Профессиональные услуги	53 312	65 106
Расходы на страхование	37 753	40 640
Обесценение нематериальных активов (Прим. 17)	29 207	-
Связь и телекоммуникация	27 831	28 100
Проведение корпоративных мероприятий	20 542	22 939
Аренда основных средств	17 855	23 023
Командировочные расходы	12 805	9 935
Расходы на охрану	9 450	9 383
Списание стоимости материалов и запасов	8 465	8 378
Расходы на рекламу	7 284	12 716
Расходы на благотворительность	6 379	2 759
Канцелярские расходы	2 190	4 192
Создание резервов под обесценение дебиторской задолженности	998	3 201
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	184	818
Убыток от выбытия инвестиции в ассоциированную компанию	-	136 235
Прочее	4 001	8 782
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>724 951</b>	<b>865 304</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года Группа признала обесценение нематериальных активов ДКК в сумме 29 207 тыс. руб.

Профессиональные услуги включают консультационные, аудиторские и юридические услуги.

## 13. Налог на прибыль

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

В связи с тем, что некоторые виды доходов и расходов не учитываются для целей налогообложения, у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

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, имеющиеся на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

**13. Налог на прибыль (продолжение)**

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года представлен следующим образом:

	Консолидированный отчет о финансовом положении		Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32 601	21 164	11 437	(500)
Основные средства и нематериальные активы	7 240	5 264	1 976	317
Прочие активы	575	509	66	396
Кредиторская задолженность	95 840	66 104	29 736	11 827
	<b>136 256</b>	<b>93 041</b>	<b>43 215</b>	<b>12 040</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу:</b>				
Основные средства и нематериальные активы	(11 146)	(11 617)	471	(6 437)
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	-	-	-	23 388
	<b>(11 146)</b>	<b>(11 617)</b>	<b>471</b>	<b>16 951</b>
<b>Отложенный налоговый доход</b>			<b>43 686</b>	<b>28 991</b>
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>125 110</b>	<b>81 424</b>		



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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

**13. Налог на прибыль (продолжение)**

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>4 115 492</b>	<b>4 287 129</b>
Установленная законом ставка налога	20%	20%
Налог по установленной ставке (20%)	823 098	857 426
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(47 577)	(103 683)
Налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях	30 772	29 341
Расход по отложенному налогу по ранее не признанным временным разницам предыдущего периода	3 954	10 580
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(1 729)	6 620
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>808 518</b>	<b>800 284</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль	853 933	822 655
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	(1 729)	6 620
Изменение суммы отложенных налогов	(43 686)	(28 991)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>808 518</b>	<b>800 284</b>

Отложенные налоговые активы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
<b>На 1 января</b>	<b>81 424</b>	<b>52 433</b>
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибылей или убытков	43 686	28 991
<b>На 31 декабря</b>	<b>125 110</b>	<b>81 424</b>

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Средства в Банке России	54 782 047	10 482 466
Средства в банках:		
- Российской Федерации	14 652 542	10 136 331
- стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития	75 876 670	37 521 184
- прочих стран	35 874	13
Наличные средства в кассе	5 821	2 056
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>145 352 954</b>	<b>58 142 050</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имеются остатки по операциям с десятью контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2013 г.: семью контрагентами). Совокупный размер этих остатков составляет 144 064 010 тыс. руб. или 99% от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 г.: 57 813 857 тыс. руб. или 99% от всех денежных средств и их эквивалентов).

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Государственные долговые ценные бумаги РФ	6 251 671	23 369 812
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>6 251 671</b>	<b>23 369 812</b>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на 31 декабря 2014 года на сумму 6 251 573 тыс. руб. (31 декабря 2013: на сумму 6 130 362 тыс. руб.) находились в разделе «Блокировано Банком России» счета депо НКО ЗАО НРД в качестве обеспечения по установленному Банком России лимиту кредитования НКО ЗАО НРД.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)

(в тысячах российских рублей)

## 16. Средства в кредитных организациях

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Срочные депозиты в банках	1 297 737	1 222 874
Прочие средства	415 618	-
<b>Итого средства в кредитных организациях</b>	<b>1 713 355</b>	<b>1 222 874</b>

Срочные депозиты в банках на 31 декабря 2014 года включают два депозита, размещенных в российских банках (кредитный рейтинг банков «Ваа1», присвоенный рейтинговым агентством Moody`s Investors Service), на сумму 1 267 573 тыс. руб., включая начисленные проценты, и один депозит, размещенный в банке (кредитный рейтинг банка «ВВВ-», присвоенный рейтинговым агентством Fitch Ratings), на сумму 30 164 тыс. руб., включая начисленные проценты (31 декабря 2013 года: три депозита, размещенных в российском банке (кредитный рейтинг банка «Ваа2», присвоенный рейтинговым агентством Moody`s Investors Service), на сумму 821 886 тыс. руб., включая начисленные проценты, и один депозит, размещенный в банке (кредитный рейтинг банка «ВВВ-», присвоенный рейтинговым агентством Fitch Ratings), на сумму 400 988 тыс. руб., включая начисленные проценты).

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

**17. Основные средства и нематериальные активы**

	Земля	Здания и сооружения	Прочие основные средства	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>94 139</b>	<b>2 578 485</b>	<b>344 349</b>	<b>3 016 973</b>	<b>401 488</b>	<b>3 418 461</b>
Приобретения	-	104 166	116 406	220 572	182 185	402 757
Выбытия	-	-	(5 453)	(5 453)	(16 721)	(22 174)
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>94 139</b>	<b>2 682 651</b>	<b>455 302</b>	<b>3 232 092</b>	<b>566 952</b>	<b>3 799 044</b>
Приобретения	-	161	32 022	32 183	285 211	317 394
Выбытия	-	-	(6 301)	(6 301)	(33 588)	(39 889)
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>94 139</b>	<b>2 682 812</b>	<b>481 023</b>	<b>3 257 974</b>	<b>818 575</b>	<b>4 076 549</b>
<b>Накопленная амортизация и убытки от обесценения</b>						
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>-</b>	<b>77 643</b>	<b>114 848</b>	<b>192 491</b>	<b>165 083</b>	<b>357 574</b>
Начисления за период	-	52 279	66 028	118 307	65 023	183 330
Списано при выбытии	-	-	(4 727)	(4 727)	(15 938)	(20 665)
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>-</b>	<b>129 922</b>	<b>176 149</b>	<b>306 071</b>	<b>214 168</b>	<b>520 239</b>
Начисления за период	-	53 653	78 980	132 633	87 466	220 099
Списано при выбытии	-	-	(5 493)	(5 493)	(33 588)	(39 081)
Обесценение (Прим.12)	-	-	-	-	29 207	29 207
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>-</b>	<b>183 575</b>	<b>249 636</b>	<b>433 211</b>	<b>297 253</b>	<b>730 464</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>						
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>94 139</b>	<b>2 552 729</b>	<b>279 153</b>	<b>2 926 021</b>	<b>352 784</b>	<b>3 278 805</b>
<b>31 декабря 2014 года</b>	<b>94 139</b>	<b>2 499 237</b>	<b>231 387</b>	<b>2 824 763</b>	<b>521 322</b>	<b>3 346 085</b>

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 17. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 86 964 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 61 855 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2014 года первоначальная стоимость полностью амортизированных нематериальных активов составляет 122 971 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 147 753 тыс. руб.).

## 18. Прочие активы

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	351 893	262 381
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7 317	7 441
За вычетом резерва под обесценение	(3 453)	(3 725)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>355 757</b>	<b>266 097</b>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Авансы, выданные поставщикам, и иные предварительно оплаченные расходы	88 351	68 569
Расчеты с бюджетом по налогам, кроме налога на прибыль	14 250	9 265
<b>Итого прочие активы</b>	<b>458 358</b>	<b>343 931</b>

## 19. Средства участников расчетов

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Средства кредитных организаций	127 352 015	63 568 838
Средства финансовых компаний	11 510 330	9 527 084
Средства Банка России	111	-
<b>Итого средства участников расчетов</b>	<b>138 862 456</b>	<b>73 095 922</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года средства участников расчетов в сумме 114 416 718 тыс. руб. (82%) (31 декабря 2013 года: 56 857 538 тыс. руб. (78%)) относились к 10 участникам расчетов, что представляет собой значительную концентрацию.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 20. Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам

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

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

## 21. Прочие обязательства

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Расчеты с персоналом по оплате труда	469 998	326 526
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	64 455	47 914
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств и нематериальных активов	-	27 122
Прочие	371	3 917
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>534 824</b>	<b>405 479</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Авансы, полученные за депозитарные услуги	181 765	187 693
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	23 061	21 863
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>739 650</b>	<b>615 035</b>

## 22. Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов уставный капитал НКО ЗАО НРД представлен 1 180 675 обыкновенными именными акциями номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.

Уставный капитал представлен в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Уставный капитал, включая эффект инфляции, составляет 1 193 982 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 23. Нераспределенная прибыль

Подлежащие распределению среди участников средства Группы ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в отчетности членов Группы по РСБУ. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом. Резервный фонд формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями по общим банковским рискам, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Фонд был сформирован в соответствии с Уставом НКО ЗАО НРД, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 15% от уставного капитала НКО ЗАО НРД согласно РСБУ. Остатки резервного фонда по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов составляют 185 005 тыс. руб. и 185 005 тыс. руб., соответственно.

## 24. Условные и договорные обязательства

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Менее одного года	17 188	15 510
Более одного года, но менее пяти лет	7 557	18 905
<b>Итого обязательства по договорам операционной аренды</b>	<b>24 745</b>	<b>34 415</b>

**Судебные иски** – Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к компаниям Группы. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

**Операционная среда** – В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия Банком России ключевой ставки до 17%. Кредитный рейтинг России в январе-феврале 2015 года был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, агентством Standard & Poor's до отметки BB+ и агентством Moody's Investors Service до отметки Ba1. Кредитный рейтинг России от агентств Standard & Poor's и Moody's Investors Service впервые за десять лет стал ниже инвестиционного уровня. Рейтинг России от агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. В феврале 2015 года ключевая ставка Центрального банка была снижена с 17,0% годовых до 15,0%, в марте 2015 года - с 15% годовых до 14%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 24. Условные и договорные обязательства (продолжение)

**Налогообложение** – Существенная часть деятельности Группы 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 Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство Группы считает, что ее интерпретация налогового законодательства является правильной, и позиции Группы в отношении налоговых вопросов не будут оспорены.

Как правило, налоговые органы проводят проверку налоговой отчетности налогоплательщиков за последние три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом, изучающим результаты налоговых проверок, которые были проведены подчиняющимися им налоговыми органами.

**Страхование** – У Группы имеются полисы страхования, выданные Открытым страховым акционерным обществом "Ингосстрах". Данное страхование включает страхование от мошенничества, ошибок и упущений, а также комплексное страхование от преступлений и ответственности. Полис комплексного страхования от преступлений и ответственности был специально разработан для страхования профессиональных рисков клиринговых компаний и центральных депозитариев. Страховая сумма по полному пакету страхования составляет 65 млн. долл. США (31 декабря 2013 г.: 65 млн. долл. США).



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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 25. Операции со связанными сторонами

Операции между компаниями Группы были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Информация об операциях Группы с другими связанными сторонами представлена далее.

### Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевой управленческий персонал представлен членами Наблюдательного Совета 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.), а также расходы по осуществлению выплат, основанных на акциях материнской компании.

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Краткосрочные вознаграждения работникам, кроме выплат, основанных на акциях	102 907	64 700
Расходы по осуществлению выплат, основанных на акциях материнской компании	13 650	19 018
<b>Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала</b>	<b>116 557</b>	<b>83 718</b>

### Операции с компаниями, связанными с государством

НКО ЗАО НРД является дочерней компанией Московской биржи, которая владеет 99,997% акций по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

На 31 декабря 2014 года предприятия, контролируемые Российской Федерацией, в совокупности удерживают менее 50% голосующих акций Московской биржи (31 декабря 2013: более 50% голосующих акций Московской биржи). Соответственно, Российская Федерация обладает существенным влиянием (31 декабря 2013: контролем) над деятельностью НКО ЗАО НРД.

Группа рассматривает связанные с государством компании как связанные стороны, если Российская Федерация напрямую или косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на компанию. Операции с компаниями, связанными с государством, составляют значительную часть операций Группы. Эти операции включают осуществление расчетов, привлечение денежных средств, размещение средств в связанные с государством банки, а также облигации, выпущенные Российской Федерацией, аренду основных средств, информационно-техническое обслуживание.

### Операции с ассоциированной компанией

В июне 2013 года Группа продала акции Закрытого акционерного общества «Расчетно-депозитарная компания» ОАО Московская биржа.

В консолидированный отчет о совокупном доходе за 2013 год, включены комиссионные доходы в сумме 16 тыс. руб. и доля в прибыли ассоциированной компании в сумме 26 232 тыс. руб., возникшие по операциям с ассоциированной компанией.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 26. Управление капиталом

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

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

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

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

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

Нормативы достаточности капитала для компаний Группы были следующими:

	Собственные средства		Обязательные нормативы собственных средств		Норматив достаточности капитала	
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
НКО ЗАО НРД	9 406 903	7 315 399	4 000 000	4 000 000	27,1	29,2
ЗАО ДКК	1 322 777	1 262 180	15 000	250 000	-	-

Норматив достаточности капитала на 31 декабря 2013 года был пересчитан в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ №139-И.

Компании Группы в полном объеме выполняли все предусмотренные для них внешние требования к достаточности капитала.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 27. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими совершить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации.

Группа 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 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2014 года		
	Уровень 1	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 251 671	-	6 251 671
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	7 317	7 317

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2013 года		
	Уровень 1	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 369 812	-	23 369 812
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	7 441	7 441

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка оценок справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости за 2014 и 2013 годы:

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года</b>	<b>7 348</b>
Курсовые разницы	93
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года</b>	<b>7 441</b>
Курсовые разницы	(124)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>7 317</b>

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

## 28. Политика управления рисками

В деятельности Группы преобладающими являются кредитный, процентный, валютный, операционный и информационный риски.

Исключение ручной обработки информации является одним из путей снижения уровня операционного риска. В Группе постоянно ведется работа, направленная на максимально возможную автоматизацию процессов приема, передачи и обработки информации. Для минимизации ошибок персонала в Группе 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 Группы.

Информационный риск в деятельности Группы возникает при использовании электронных каналов связи в процессе взаимодействия клиентов и компаний Группы, а также на этапах обработки информации в компаниях Группы, т.к. существует вероятность искажения данных, в том числе, преднамеренного неправомерного использования и фальсификации данных в результате несанкционированного доступа.

Меры по снижению уровня информационного риска, осуществляемые Группой, включают в себя ограничение прав доступа сотрудников к промышленной среде в зависимости от их должностных обязанностей, регулярное архивирование информации, обеспечение соответствия парольных настроек систем требованиям общепринятой практики.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 28. Политика управления рисками (продолжение)

### Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения у организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

К указанным финансовым обязательствам относятся обязательства должника по полученным кредитам (депозитам, займам), долговым ценным бумагам и иные обязательства.

Кредитные риски в деятельности Группы не играют существенной роли в связи с тем, что Группа не выдает кредитов и гарантий, расчетные документы клиентов исполняются только при наличии денежных средств на его счете в Группе, счета участников расчетов и собственные средства в российских рублях хранятся на счетах Группы в Банке России, на счетах и депозитах в крупнейших российских банках и во вложениях в долговые обязательства Российской Федерации.

Максимальный размер кредитного риска Группы равен балансовой стоимости активов, подверженных кредитному риску.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB-. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB- относятся к спекулятивному уровню.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годы средства на счетах в Банке России классифицировались в соответствии с суверенным кредитным рейтингом Российской Федерации.

Далее представлена классификация прочих финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2014 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	59 332 973	16 574 316	69 247 481	192 222	141	<b>145 347 133</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	6 251 671	-	-	<b>6 251 671</b>
Средства в кредитных организациях	415 618	-	30 164	1 267 573	-	<b>1 713 355</b>
Прочие финансовые активы	10 847	758	163 929	43 411	129 495	<b>348 440</b>

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 28. Политика управления рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2013 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	6 125 809	31 395 374	20 618 742	-	69	58 139 994
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	23 369 812	-	-	23 369 812
Средства в кредитных организациях	-	-	1 222 874	-	-	1 222 874
Прочие финансовые активы	10 335	1 133	124 611	25 682	96 895	258 656

### Географическая концентрация

Все существенные активы и обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены остатками по операциям в Российской Федерации, за исключением следующего:

- корреспондентских счетов, размещенных в крупных банках стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития, которые отражены в составе денежных средств и их эквивалентов (Примечание 14);
- дебиторской задолженности по депозитарным операциям с финансовыми организациями стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития на 31 декабря 2014 года в сумме 12 601 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 11 492 тыс. руб.).

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

---

## 28. Политика управления рисками (продолжение)

### Риск ликвидности (продолжение)

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

По всем активам и обязательствам Группы, за исключением основных средств и нематериальных активов, возмещение и погашение ожидается в течение не более чем двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам на 31 декабря 2014 и 2013 годов не отличаются от их балансовой стоимости.

### Риск процентной ставки в отношении справедливой стоимости

В связи со спецификой своей деятельности Группа подвержена процентному риску. Группа не имеет существенных обязательств, по которым предусматриваются процентные выплаты. Процентные ставки по средствам в банках являются фиксированными и устанавливаются на короткий срок. Активы Группы, чувствительные к изменению рыночных процентных ставок, состоят из торгового портфеля долговых обязательств с высокой ликвидностью.

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из рисков колебания процентной ставки на отчетную дату. В расчете используется допущение об изменении процентной ставки на 570 базисных пунктов по состоянию на 31 декабря 2014 года и 100 базисных пунктов по состоянию на 31 декабря 2013 года, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 570 б. п. (31 декабря 2013: 100 б. п.)	(155 731)	(155 731)	(259 413)	(259 413)
Падение ставок на 570 б. п. (31 декабря 2013: 100 б. п.)	163 949	163 949	263 907	263 907

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

**28. Политика управления рисками (продолжение)**

**Валютный риск**

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний преобладающих обменных курсов на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Валютный риск, в основном, возникает по открытым валютным позициям. Компании Группы контролируют валютный риск путем мониторинга открытых валютных позиций.

В таблице ниже представлен анализ позиции Группы в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2014 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	66 960 883	63 145 826	15 235 579	10 666	145 352 954
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 251 671	-	-	-	6 251 671
Средства в кредитных организациях	1 323 867	389 488	-	-	1 713 355
Прочие финансовые активы	354 991	-	766	-	355 757
<b>Итого финансовые активы:</b>	<b>74 891 412</b>	<b>63 535 314</b>	<b>15 236 345</b>	<b>10 666</b>	<b>153 673 737</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Средства участников расчетов	60 758 578	62 860 158	15 234 393	9 327	138 862 456
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	5 680 932	672 073	-	1	6 353 006
Прочие финансовые обязательства	502 429	15 817	16 574	4	534 824
<b>Итого финансовые обязательства:</b>	<b>66 941 939</b>	<b>63 548 048</b>	<b>15 250 967</b>	<b>9 332</b>	<b>145 750 286</b>
<b>Открытая балансовая позиция</b>	<b>7 949 473</b>	<b>(12 734)</b>	<b>(14 622)</b>	<b>1 334</b>	



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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

**28. Политика управления рисками (продолжение)**

**Валютный риск (продолжение)**

Анализ позиции Группы в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Российский рубль	Доллар США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2013 года Итого
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	16 719 585	41 334 264	76 757	11 444	<b>58 142 050</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 369 812	-	-	-	<b>23 369 812</b>
Средства в кредитных организациях	1 222 874	-	-	-	<b>1 222 874</b>
Прочие финансовые активы	264 424	696	974	3	<b>266 097</b>
<b>Итого финансовые активы:</b>	<b>41 576 695</b>	<b>41 334 960</b>	<b>77 731</b>	<b>11 447</b>	<b>83 000 833</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>					
Средства участников расчетов	32 042 010	40 969 832	75 899	8 181	<b>73 095 922</b>
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	3 311 499	358 974	-	288	<b>3 670 761</b>
Прочие финансовые обязательства	378 986	19 383	7 109	1	<b>405 479</b>
<b>Итого финансовые обязательства:</b>	<b>35 732 495</b>	<b>41 348 189</b>	<b>83 008</b>	<b>8 470</b>	<b>77 172 162</b>
<b>Открытая балансовая позиция</b>	<b>5 844 200</b>	<b>(13 229)</b>	<b>(5 277)</b>	<b>2 977</b>	

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года  
(продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

## 28. Политика управления рисками (продолжение)

### Валютный риск (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям курсов валют на основании позиций по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, а также в случае обоснованно вероятных изменений курса российского рубля к доллару США и евро.

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
	26%	26%	10%	10%
Укрепление рубля на 26% (31 декабря 2013: 10%)	2 649	3 041	1 058	422
Ослабление рубля на 26% (31 декабря 2013: 10%)	(2 649)	(3 041)	(1 058)	(422)

### 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 Группа активно управляет своими активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы 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 Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 50 листов

