

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)

1. Организация

3 ноября 2010 года 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» (далее – «НКО ЗАО НРД»). Решение о реорганизации ЗАО РП ММВБ в форме присоединения к нему ЗАО НДЦ принято 29 июня 2010 года годовым Общим собранием акционеров ЗАО РП ММВБ.

В результате реорганизации НКО ЗАО НРД стало правопреемником всех прав и обязанностей ЗАО НДЦ и ЗАО РП ММВБ.

НКО ЗАО НРД имеет лицензии:

- лицензия ЦБ РФ № 3294 от 3 ноября 2010 года,
- лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам (далее – «ФСФР») от 19 февраля 2009 года № 177-12042-000100 на осуществление депозитарной деятельности,
- лицензия ФСФР от 19 мая 2005 года № 177-08462-000010 на осуществление клиринговой деятельности.

НКО ЗАО НРД выполняет функции расчетного центра организованного рынка ценных бумаг (далее – «РЦ ОРЦБ») на основании договора с Банком России от 20 декабря 2010 года № БР-Д-28/802.

НКО ЗАО НРД зарегистрирована по адресу: 1250009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 8.

По состоянию на 31 декабря 2011 года НКО ЗАО НРД не имеет филиалов и представительств в Российской Федерации и за рубежом. По состоянию на 31 декабря 2010 года НКО ЗАО НРД имела 6 филиалов в Российской Федерации.

Численность сотрудников НКО ЗАО НРД по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года, составляла 416 и 402 человека, соответственно.

НКО ЗАО НРД является дочерней компанией ОАО ММВБ-РТС, которая владеет 99,997% и 99,961% акций по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно.

2. Принципы представления отчетности

Основные принципы бухгалтерского учета

Заявление о соответствии

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

Принципы представления

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что НКО ЗАО НРД будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»). Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции».

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

2. Принципы представления отчетности (продолжение)

Основные принципы бухгалтерского учета (продолжение)

НКО ЗАО НРД ведет учетные записи в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета НКО ЗАО НРД, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО. Внесенные корректировки включали реклассификации отдельных активов для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций, признание отложенных налогов.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

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 отнесения 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.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении НКО ЗАО НРД, когда НКО ЗАО НРД становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. НКО ЗАО НРД отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию 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.

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.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

2. Принципы представления отчетности (продолжение)

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ОССЧПУ»), 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 категории ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он предназначен для торговли.

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

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются НКО ЗАО НРД как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Справедливая стоимость финансовых активов ОССЧПУ определяется в порядке, изложенном в Примечании 23.

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.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, 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.

По всем прочим финансовым активам 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 или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

2. Принципы представления отчетности (продолжение)

Финансовые активы категории ОССЧПУ (продолжение)

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;
- НКО ЗАО НРД 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;
- НКО ЗАО НРД (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.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от НКО ЗАО НРД (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи НКО ЗАО НРД проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если все риски и выгоды были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды не были ни оставлены, ни переданы, НКО ЗАО НРД проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если НКО ЗАО НРД не сохранила контроль, то признание актива прекращается. Если НКО ЗАО НРД сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

Финансовые обязательства

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ОССЧПУ»), либо как прочие финансовые обязательства.

У НКО ЗАО НРД нет финансовых обязательств ОССЧПУ.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

2. Принципы представления отчетности (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

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 и купонные платежи, полученные НКО ЗАО НРД от эмитентов ценных бумаг на основании поручений владельцев ценных бумаг НКО ЗАО НРД, которым компания также оказывает депозитарные услуги. Стандартный срок выплаты дивидендного и купонного дохода владельцам ценных бумаг составляет пять дней. Суммы дивидендного и купонного дохода 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

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

Основные средства

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

Сроки полезного использования основных средств

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. 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 по следующим годовым ставкам:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Здания и сооружения	2%	2%
Прочие основные средства	20%	20%

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

2. Принципы представления отчетности (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. 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 по следующим годовым ставкам:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Нематериальные активы	10%-100%	10%-100%

Списание нематериальных активов

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Прибыль или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в состав прибыли или убытка в момент списания.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

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

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

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

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

2. Принципы представления отчетности (продолжение)

Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к ассоциированным компаниям, за исключением случаев, когда НКО ЗАО НРД имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

Операционные налоги

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

2. Принципы представления отчетности (продолжение)

Условные обязательства

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

Депозитарная деятельность

НКО ЗАО НРД предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках депозитарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность НКО ЗАО НРД. НКО ЗАО НРД принимает на себя операционные риски, связанные с депозитарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты НКО ЗАО НРД. 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. Сделки в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена на дату совершения сделки. Прибыль или убыток в результате данных сделок включаются в чистую прибыль по операциям в иностранной валюте, отраженную в составе прочих доходов.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные НКО ЗАО НРД при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Руб./долл. США	32,1961	30,4769	30,2442
Руб./евро	41,6714	40,3331	43,3883
Руб./украинская гривна	4,00549	3,82828	3,76172

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса, которые проводятся между компаниями, находящимися под общим контролем, учитываются в финансовой отчетности по балансовой стоимости. На дату присоединения идентифицируемые полученные активы и принятые обязательства признаются в отчете о финансовом положении НКО ЗАО НРД по их текущей стоимости, учтенной на балансе присоединяемой компании непосредственно перед присоединением. Доходы и расходы присоединенной в течение года компании включаются в отчет о совокупном доходе НКО ЗАО НРД, начиная с момента ее фактического присоединения.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

2. Принципы представления отчетности (продолжение)

Вложения в ассоциированные компании

Ассоциированной является компания, на финансовую и операционную деятельность которой НКО ЗАО НРД оказывает значительное влияние, и которая не является ни дочерней компанией, ни совместно контролируемой компанией.

Финансовые показатели деятельности ассоциированной компании включены в данную финансовую отчетность на основе метода долевого участия.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются в балансе по стоимости приобретения, которая включает гудвил (деловую репутацию), возникшую при приобретении, скорректированной с учетом изменения доли НКО ЗАО НРД в чистых активах ассоциированной компании после приобретения за вычетом обесценения (если таковое имеется).

Разница, на которую стоимость приобретения идентифицируемых активов и обязательств ассоциированных компаний превышает долю НКО ЗАО НРД в их справедливой стоимости на дату приобретения, представляет собой гудвил. Гудвил включается в стоимость инвестиции и оценивается на обесценение как часть инвестиции ежегодно.

Если НКО ЗАО НРД проводит операции с ассоциированной компанией НКО ЗАО НРД, прибыль или убыток, возникающие по сделкам с ассоциированной компанией, исключаются в размере принадлежащей НКО ЗАО НРД доли в капитале ассоциированной компании. Убытки могут свидетельствовать об обесценении переданного актива, что ведет к созданию соответствующего резерва под обесценение.

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

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

Обесценение дебиторской задолженности

НКО ЗАО НРД регулярно проводит оценку имеющейся дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы НКО ЗАО НРД под обесценение дебиторской задолженности создаются для признания понесенных убытков от обесценения в портфеле дебиторской задолженности. НКО ЗАО НРД считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененной дебиторской задолженности основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными НКО ЗАО НРД убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность НКО ЗАО НРД в последующие периоды.

НКО ЗАО НРД использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда дебитор имеет финансовые трудности, и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных дебиторов. Аналогично, НКО ЗАО НРД оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности дебиторами в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе дебиторской задолженности. НКО ЗАО НРД использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе дебиторской задолженности с целью отражения в них текущих обстоятельств, не учтенных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. НКО ЗАО НРД не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Российской Федерации, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов общая стоимость дебиторской задолженности составляла 229 361 тыс. руб. и 258 629 тыс. руб. соответственно.

4. Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу

В течение года НКО ЗАО НРД применила следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года и вступающая в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящимися под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Операции со связанными сторонами раскрыты в соответствии с новой редакцией стандарта в Примечании 22.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

4. Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу (продолжение)

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО опубликовал третий комплект поправок, основной целью которых было устранение внутренних несоответствий и уточнение формулировок. Большинство поправок вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом каждый стандарт предусматривает свои переходные положения. Поправки, включенные в данные Усовершенствования МСФО, имели влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности НКО ЗАО НРД так, как это указано ниже:

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Вводит дополнительные раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Дополнительные требования оказали незначительное влияние, поскольку требуемая информация была легкодоступной.

Прочие поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27, МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 34 и Интерпретации IFRIC 13, IFRIC 14 и IFRIC 19

Не окажут какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности НКО ЗАО НРД.

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» (руководство по взаимозачету финансовых активов и обязательств) и поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (раскрытие информации по взаимозачету финансовых активов и обязательств)

В декабре 2011 года Совет по МСФО опубликовал поправки к действующему руководству по взаимозачету финансовых активов и обязательств (МСФО (IAS) 32), а также ввел новые требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 7. Поправки к МСФО (IFRS) 7 следует применять ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, а поправки к МСФО (IAS) 32 следует применять ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Досрочное применение допускается. Поправки к МСФО (IAS) 32 разъясняют, что право на зачет должно быть юридически закреплено для всех контрагентов не только в ходе обычной деятельности, но также в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства. Поправки к МСФО (IAS) 32 также разъясняют, что право на зачет не должно носить условный характер для будущих событий. Поправки к МСФО (IAS) 32 также разъясняют условия взаимозачета, согласно которым компания намеревается либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Согласно поправкам к МСФО (IFRS) 7 компания, составляющая финансовую отчетность, должна раскрывать информацию о праве на зачет и соответствующие договоренности для всех отраженных финансовых инструментов, зачет в отношении которых производится в соответствии с МСФО (IAS) 32. В настоящее время НКО ЗАО НРД оценивает влияние данных поправок и выбирает дату их первоначального применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»

В ноябре 2009 и 2010 годов Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время НКО ЗАО НРД оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

4. Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств НКО ЗАО НРД, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время НКО ЗАО НРД оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности НКО ЗАО НРД понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности НКО ЗАО НРД.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В поправке разъясняется порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправкой вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог по инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться исходя из того, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, должен всегда определяться на основании допущения о возмещении их стоимости посредством продажи. В настоящее время НКО ЗАО НРД оценивает возможное влияние применения данной поправки.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности НКО ЗАО НРД.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

4. Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка к МСФО (IAS) 1 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты. Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания актива или погашения) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка изменит представление информации, но не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности НКО ЗАО НРД.

5. Изменение классификации

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов и за года, закончившиеся на эту дату, были произведены изменения в презентации следующих статей отчета о финансовом положении для приведения его в соответствие с формой представления на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на эту дату, в связи с тем, что форма представления текущего года дает более четкое представление о финансовом положении НКО ЗАО НРД:

- по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов остатки на корреспондентских счетах в банках, относимые к денежным эквивалентам, были перенесены из статьи Средства в банках в статью Денежные средства и их эквиваленты на сумму 1 788 529 и 316 402 тыс. руб., соответственно;
- по состоянию на 31 декабря 2010 года из состава статьи Прочие обязательства была выделена статья Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам на сумму 2 993 020 тыс. руб.

6. Объединение бизнеса

3 ноября 2010 года ЗАО РП ММВБ была реорганизована в форме присоединения к ней ЗАО НДЦ с одновременным изменением наименования ЗАО РП ММВБ на Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (Примечания 1 и 20).

ЗАО НДЦ и ЗАО РП ММВБ являлись дочерними компаниями ЗАО ММВБ на момент совершения сделки.

Текущая балансовая стоимость активов и обязательств ЗАО НДЦ, полученных в ходе присоединения на дату присоединения, представлена следующим образом:

	Итого	В т.ч. остатки в ЗАО РП ММВБ
Денежные средства и их эквиваленты	668 386	654 352
Средства в банках	2 285 909	–
Основные средства и нематериальные активы	58 085	–
Вложения в ассоциированные компании	124 895	–
Дебиторская задолженность по торговым операциям	170 120	–
Прочие активы	130 596	–
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	(389 981)	–
Обязательства по торговым операциям	(121 847)	–
Прочие обязательства	(35 365)	(597)
Отложенные налоговые обязательства	(8 073)	–
Итого	2 882 725	

Чистый приток денежных средств в результате присоединения составил 14 034 тыс. руб.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

7. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Депозитарные операции	1 600 211	285 815
Расчетные операции	119 694	107 412
Информационные услуги	21 085	22 386
Прочее	1 019	9 535
Итого комиссионные доходы	1 742 009	425 148

8. Процентные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Проценты по депозитам в ЦБ РФ	723 546	728 784
Проценты по средствам в банках	306 929	12 821
Проценты по прочим размещенным средствам	17 680	—
Итого процентные доходы	1 048 155	741 605

9. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Затраты на персонал	777 820	371 537
Налоги и отчисления по заработной плате	74 356	39 432
Итого расходы на персонал	852 176	410 969

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

10. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Аренда основных средств	172 728	111 431
Налоги (кроме налога на прибыль)	82 830	60 248
Амортизация основных средств	57 974	6 941
Профессиональные услуги	49 021	23 104
Амортизация нематериальных активов	47 112	11 801
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	45 490	35 375
Страхование	27 203	13 141
Списание стоимости материалов и запасов	18 886	3 876
Создание резервов на возможные потери	17 836	4 106
Реклама	15 613	5 979
Проведение корпоративных мероприятий	14 274	13 355
Связь и телекоммуникация	13 522	12 684
Командировочные расходы	10 766	2 796
Канцтовары	5 608	3 876
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	4 480	265
Благотворительность	3 419	2 406
Охрана	3 094	6 399
Прочее	25 395	13 093
Итого административные и прочие операционные расходы	615 251	330 876

Профессиональные услуги включают консультационные, аудиторские и юридические услуги.

11. Налог на прибыль

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

В связи с тем, что некоторые виды доходов и расходов не учитываются для целей налогообложения, у НКО ЗАО НРД 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 2011 и 2010 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 финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

11. Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:		
Кредиторская задолженность	3 961	4 306
Основные средства	13 707	—
Прочие нефинансовые активы	—	4 583
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	135 781	3 696
	153 449	12 585
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу:		
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	(4 958)	(4 958)
Прочие нефинансовые активы	(1 378)	—
Нематериальные активы	(3 932)	—
Основные средства	—	(4 394)
	(10 268)	(9 352)
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, нетто	143 181	3 233

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Прибыль до налога на прибыль	2 893 735	1 379 640
Установленная законом ставка налога	20%	20%
Налог по установленной ставке	578 747	275 928
Налоговый эффект от применения разных ставок	(122 930)	—
Налоговый эффект от постоянных разниц	28 922	19 226
Расход по налогу на прибыль	484 739	295 154
Расходы по текущему налогу на прибыль	624 687	303 126
Изменение суммы отложенных налогов	(139 948)	(7 972)
Расход по налогу на прибыль	484 739	295 154

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

11. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
На 1 января	3 233	3 334
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	139 948	7 972
Присоединение бизнеса (Примечание 6)	—	(8 073)
На 31 декабря	143 181	3 233

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Средства в Центральном банке Российской Федерации:		
- остатки на счетах в ЦБ РФ	50 247 056	37 159 944
- депозиты в ЦБ РФ	—	13 501 110
Средства в банках:		
- Российской Федерации	15 023 429	1 300
- стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития	1 530 680	1 787 229
- прочих стран	62	—
Наличные средства в кассе	7 639	4 793
Итого денежные средства и их эквиваленты	66 808 866	52 454 376

13. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Ставка купона, %	Сумма	Ставка купона, %	Сумма
Государственные долговые ценные бумаги РФ	6%-12%	37 526 505	—	—
Долговые ценные бумаги ЦБ РФ	—	—	бескупонные с доходностью 3,64%	20 151 276
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		37 526 505		20 151 276

На 31 декабря 2011 года финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, на сумму 7 129 031 тыс. руб. находились на специальном счете депо «Ценные бумаги, обремененные обязательствами», предназначенном для реализации процедуры получения ломбардных кредитов Центрального банка РФ.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

14. Средства в банках

Средства в банках на 31 декабря 2010 года включали депозиты, размещенные в трех банках Российской Федерации, суммой 950 000 тыс.руб., а также начисленные проценты.

15. Вложения в ассоциированные компании

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Доля участия	Балансовая стоимость	Доля участия	Балансовая стоимость
ЗАО «Расчетно-депозитарная компания» (ЗАО «РДК»)	28,54%	514 237	28,54%	126 905
Итого вложения в ассоциированные компании		514 237		126 905

Балансовая стоимость вложений в ассоциированные компании на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлена следующим образом:

Вложения в ассоциированные компании на 31 декабря 2009 года

Присоединение бизнеса (Примечание 6)	124 895
Доля НКО ЗАО НРД в финансовом результате ЗАО «РДК» после налогообложения	2 010
Вложения в ассоциированные компании на 31 декабря 2010 года	126 905
Инвестиции в ЗАО «РДК»	342 515
Доля НКО ЗАО НРД в финансовом результате ЗАО «РДК» после налогообложения	44 817
Вложения в ассоциированные компании на 31 декабря 2011 года	514 237

В течение 2011 года ЗАО «РДК» была произведена дополнительная эмиссия, в результате которой доля НКО ЗАО НРД в уставном капитале ЗАО «РДК» не изменилась.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на эту дату, активы, обязательства, выручка и чистая прибыль ассоциированной компании представлены следующим образом:

Наименование ассоциированной компании	Всего активы ассоциированной компании	Всего обязательства ассоциированной компании	Выручка ассоциированной компании	Чистая прибыль
ЗАО «РДК»	3 949 274	2 180 897	214 669	157 016

По состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату, активы, обязательства, выручка и чистая прибыль ассоциированной компании представлены следующим образом:

Наименование ассоциированной компании	Всего активы ассоциированной компании	Всего обязательства ассоциированной компании	Выручка ассоциированной компании	Чистая прибыль
ЗАО «РДК»	3 668 457	3 256 598	113 870	47 670

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

16. Основные средства и нематериальные активы

	Земля	Здания и сооружения	Прочие основные средства	Итого основные средства	Нематериальные активы	Итого
31 декабря 2009 года	–	1 646 103	83 809	1 729 912	94 182	1 824 094
Приобретения	–	–	18 942	18 942	73 486	92 428
Выбытия	–	–	(8 832)	(8 832)	(3 071)	(11 903)
Эффект от присоединения ЗАО НДЦ	–	–	80 198	80 198	37 862	118 060
31 декабря 2010 года	–	1 646 103	174 117	1 820 220	202 459	2 022 679
Приобретения	22 274	–	187 447	209 721	47 847	257 568
Выбытия	–	–	(11 306)	(11 306)	–	(11 306)
31 декабря 2011 года	22 274	1 646 103	350 258	2 018 635	250 306	2 268 941
Накопленная амортизация						
31 декабря 2009 года	–	5 487	50 713	56 200	32 815	89 015
Начисления за период	–	–	6 941	6 941	11 801	18 742
Списано при выбытии	–	–	(8 657)	(8 657)	(3 071)	(11 728)
Эффект от присоединения ЗАО НДЦ	–	–	38 374	38 374	21 601	59 975
31 декабря 2010 года	–	5 487	87 371	92 858	63 146	156 004
Начисления за период	–	32 922	25 052	57 974	47 112	105 086
Списано при выбытии	–	–	(10 898)	(10 898)	–	(10 898)
31 декабря 2011 года	–	38 409	101 525	139 934	110 258	250 192
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2010 года	–	1 640 616	86 746	1 727 362	139 313	1 866 675
31 декабря 2011 года	22 274	1 607 694	248 733	1 878 701	140 048	2 018 749

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

17. Прочие активы

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Прочие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по депозитарным операциям	217 800	156 435
Дебиторская задолженность по комиссионному вознаграждению и прочим операциям	11 561	102 194
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6 551	6 551
Итого прочие финансовые активы	235 912	265 180
Прочие нефинансовые активы:		
Расходы будущих периодов	566 670	18 186
Расчеты с бюджетом по налогам, кроме налога на прибыль	40 820	29 700
Итого прочие активы	843 402	313 066

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены акциями ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» балансовой стоимостью 6 551 тыс. руб. (доля в уставном капитале составляет 2%).

Расходы будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов включают авансы под строительство здания в сумме 517 326 тыс.руб. и 443 тыс.руб., соответственно, которое будет использоваться для размещения офиса компании.

18. Средства участников расчетов

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Средства участников расчетов – кредитных организаций	52 775 667	22 376 812
Средства участников расчетов – финансовых компаний	45 952 627	42 139 729
Итого средства участников расчетов	98 728 294	64 516 541

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов средства участников расчетов в сумме 45 297 468 тыс. руб. (46%) и 26 208 489 тыс. руб. (41%) соответственно, относились к 10 участникам расчетов, что представляет собой значительную концентрацию.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

19. Прочие обязательства

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Прочие финансовые обязательства:		
Расчеты с персоналом по оплате труда	35 306	18 811
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	31 338	8 008
Прочие	—	780
Итого прочие финансовые обязательства	66 644	27 599
Прочие нефинансовые обязательства:		
Авансы, полученные за депозитарные услуги	142 979	129 268
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	63 753	97 898
Итого прочие обязательства	273 376	254 765

20. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 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 2011 и 2010 годов.

В течение 2010 года ЗАО ММВБ произвело выкуп акций ЗАО НДЦ и ЗАО РП ММВБ у других акционеров. В результате доля ЗАО ММВБ в капитале ЗАО НДЦ и ЗАО РП ММВБ составила 100% и 99,82%, соответственно, по состоянию на 3 ноября 2010 года. В эту дату ЗАО РП ММВБ было переименовано в НКО ЗАО НРД, обыкновенные акции ЗАО НДЦ были конвертированы в 925 675 обыкновенных акций вновь образованного НКО ЗАО НРД. В результате уставный капитал был увеличен на 925 675 тыс. руб., добавочный капитал от размещения обыкновенных акций составил 1 957 050 тыс. руб. (см. Примечания 1 и 6).

Подлежащие распределению среди участников средства НКО ЗАО НРД ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в отчетности НКО ЗАО НРД по РСБУ. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом НКО ЗАО НРД, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 15% уставного капитала НКО ЗАО НРД, отраженного в финансовой отчетности НКО ЗАО НРД по РСБУ. Остатки резервного фонда по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов составляют 177 101 тыс. руб. и 38 250 тыс. руб., соответственно.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

21. Условные финансовые обязательства

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Менее одного года	28 067	16 552
Более одного года, но менее пяти лет	9 443	13 774
Итого обязательства по договорам операционной аренды	37 510	30 326

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

Налогообложение – Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, что способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий НКО ЗАО НРД могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к методам отражения в налоговом учете финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство НКО ЗАО НРД уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой информации не требуется.

Налоговые органы, как правило, могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Операционная среда – В Российской Федерации продолжаются 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.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на российскую экономику. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы НКО ЗАО НРД. Кроме того, факторы, включающие снижение ликвидности и прибыльности компаний, и увеличение числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц, оказали влияние на кредитоспособность клиентов НКО ЗАО НРД.

Руководство НКО ЗАО НРД считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости компании в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

22. Операции со связанными сторонами

(а) Отношение контроля

НКО ЗАО НРД является дочерней компанией ОАО ММВБ-РТС, которая владеет 99,997% и 99,961% акций по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно.

Компании, находящиеся под контролем Российской Федерации, совместно владеют более 40% и 60% акций ОАО ММВБ-РТС по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно.

(б) Операции с членами Наблюдательного совета и Правления

Вознаграждение директоров и прочих ключевых членов руководства за 2011 и 2010 годов составило 54 078 и 37 690 тыс.руб., соответственно.

(в) Операции со связанными сторонами

НКО ЗАО НРД 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 НКО ЗАО НРД. 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.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных:

- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках;
 - справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке либо напрямую (непосредственно котировки), либо косвенно (получены на основе котировок);
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

	31 декабря 2011 года
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37 526 505
	31 декабря 2010 года
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 151 276

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

24. Управление капиталом

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

Структура капитала НКО ЗАО НРД 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.

ЦБ РФ требует от кредитных организаций соблюдения минимальных требований достаточности капитала, который рассчитывается на основании отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, расчетные небанковские кредитные организации должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска (далее – «норматив достаточности капитала») на уровне минимального значения 12%.

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов НКО ЗАО НРД, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Собственные средства	6 055 350	7 867 734
Сумма активов, взвешенных по уровню риска	11 656 849	7 806 932
Достаточность капитала (Н1)	51,95%	100,78%
Нормативное значение достаточности капитала	12%	12%

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2011 и 2010 годов, НКО ЗАО НРД выполняла требования достаточности капитала, установленные ЦБ РФ.

25. Политика управления рисками

В деятельности НКО ЗАО НРД преобладающими являются кредитный, процентный, валютный, операционный и информационный риски.

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

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

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

25. Политика управления рисками (продолжение)

Меры по снижению уровня информационного риска, осуществляемые НКО ЗАО НРД, включают в себя применение систем и средств криптографической защиты информации, разграничение прав доступа сотрудников к различным техническим системам НКО ЗАО НРД и к информационным ресурсам в зависимости от их должностных обязанностей, регулярное резервирование и архивирование информации, принудительную периодическую смену паролей, смену электронных ключей подписи и шифрования для электронных каналов связи.

Кредитный риск

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

К указанным финансовым обязательствам относятся обязательства должника по полученным межбанковским кредитам (депозитам, займам), прочим размещенным средствам и иные обязательства.

Кредитные риски в деятельности НКО ЗАО НРД не играют существенной роли в связи с тем, что НКО ЗАО НРД не выдает кредитов и гарантий, расчетные документы клиентов исполняются только при наличии денежных средств на его счете в НКО ЗАО НРД, счета участников расчетов и собственные средства в российских рублях хранятся на счетах НКО ЗАО НРД в ЦБ РФ, на счетах банков под контролем Российской Федерации и во вложениях в долговые обязательства Российской Федерации.

Максимальный размер кредитного риска НКО ЗАО НРД измеряется балансовой стоимостью средств в банках и облигаций, отраженных в составе финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и прочих финансовых активов и может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors, 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.

Суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации по данным международных рейтинговых агентств соответствовал инвестиционному уровню BBB. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, средства, размещенные в различные инструменты Центрального банка Российской Федерации, представлены ниже:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Остатки на счетах в ЦБ РФ	50 247 056	37 159 944
Депозиты в ЦБ РФ	–	13 501 110
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	20 151 276
Итого средства, размещенные в различные инструменты Центрального банка Российской Федерации	50 247 056	70 812 330

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

25. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Далее представлена классификация прочих финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	AA	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2011 года Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	1 530 389	15 023 406	376	–	16 554 171
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	37 526 505	–	–	37 526 505
Прочие финансовые активы	–	–	–	229 361	229 361

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	AA	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	1 735 761	42 626	1 413	8 729	1 788 529
Средства в банках	–	653 677	253 783	53 601	961 061
Прочие финансовые активы	–	–	–	258 629	258 629

НКО ЗАО НРД производит анализ финансового состояния контрагентов и сроков задолженности, на основании которого принимается решение о необходимости формирования резерва под обесценение.

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации финансовых активов и пассивов представлена в следующих таблицах:

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2011 года Итого
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	65 278 124	1 530 680	62	66 808 866
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37 526 505	–	–	37 526 505
Вложения в ассоциированные компании	514 237	–	–	514 237
Прочие финансовые активы	235 912	–	–	235 912
Итого финансовые активы	103 554 778	1 530 680	62	105 085 520
Финансовые обязательства:				
Счета участников расчетов	98 728 294	–	–	98 728 294
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	2 657 080	–	–	2 657 080
Прочие финансовые обязательства	64 878	1 766	–	66 644
Итого финансовые обязательства	101 450 252	1 766	–	101 452 018

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

25. Политика управления рисками (продолжение)

Географическая концентрация (продолжение)

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2010 года Итого
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	50 666 967	1 787 155	254	52 454 376
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 151 276	—	—	20 151 276
Средства в банках	961 061	—	—	961 061
Вложения в ассоциированные компании	126 905	—	—	126 905
Прочие финансовые активы	240 091	25 089	—	265 180
Итого финансовые активы	72 146 300	1 812 244	254	73 958 798
Финансовые обязательства:				
Счета участников расчетов	64 516 541	—	—	64 516 541
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	2 993 020	—	—	2 993 020
Прочие финансовые обязательства	27 001	598	—	27 599
Итого финансовые обязательства	67 536 562	598	—	67 537 160

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 расчетным небанковским кредитным организациям предоставлено право размещения денежных средств от своего имени и за свой счет в пределах, установленных обязательными нормативами, в следующие финансовые инструменты:

- в долговые обязательства Российской Федерации;
- в депозиты и облигации ЦБ РФ;
- в кредиты и депозиты, размещенные в имеющих инвестиционный рейтинг не ниже «BBB» по классификации иностранного рейтингового агентства «Standard & Poor's» или не ниже аналогичного по классификациям «Fitch Ratings», «Moody's» банках-нерезидентах стран, входящих в группу развитых стран, и в кредитных организациях – резидентах Российской Федерации;
- в государственные долговые обязательства стран из числа группы развитых стран, имеющих инвестиционный рейтинг не ниже «BBB» по классификации иностранного рейтингового агентства «Standard & Poor's» или не ниже аналогичного по классификациям «Fitch Ratings», «Moody's».

В связи с этим НКО ЗАО НРД размещает временно свободные денежные средства на счетах в банках, долговые обязательства Российской Федерации, в депозиты ЦБ РФ сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней и дисконтные облигации ЦБ РФ. Величины размещаемых в ЦБ РФ депозитов и размеры пакетов облигаций ЦБ РФ 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 на короткие сроки только в высоколиквидные и ликвидные активы.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

25. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Контроль состояния ликвидности осуществляется ежедневно бухгалтерией НКО ЗАО НРД. Ежедневно на основании данных бухгалтерского учета рассчитывается норматив соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней к сумме обязательств.

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам на 31 декабря 2011 и 2010 годов не отличаются от их балансовой стоимости.

Риск процентной ставки в отношении справедливой стоимости

В связи со спецификой своей деятельности НКО ЗАО НРД подвержено процентному риску. НКО ЗАО НРД не имеет существенных обязательств, по которым предусматриваются процентные выплаты. Процентные ставки по средствам в банках, являются фиксированными и устанавливаются на короткий срок. Активы НКО ЗАО НРД, 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 200 базисных пунктов по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 100 базисных пунктов по состоянию на 31 декабря 2010 года, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 200 базисных пунктов (100 базисных пунктов на 31 декабря 2010 года)	(377 804)	(377 804)	(39 132)	(39 132)
Падение ставок на 200 базисных пунктов (100 базисных пунктов на 31 декабря 2010 года)	387 178	387 178	43 137	43 137

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют.

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

25. Политика управления рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Информация об уровне валютного риска НКО ЗАО НРД представлена далее:

	Руб.	Долл. США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2011 года Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	65 277 754	1 500 109	30 545	458	66 808 866
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37 526 505	—	—	—	37 526 505
Вложения в ассоциированные компании	514 237	—	—	—	514 237
Прочие финансовые активы	235 635	149	125	3	235 912
Итого финансовые активы	103 554 131	1 500 258	30 670	461	105 085 520
Финансовые обязательства:					
Средства участников расчетов	97 190 061	1 500 579	37 588	66	98 728 294
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	2 655 300	1 780	—	—	2 657 080
Прочие финансовые обязательства	66 333	65	246	—	66 644
Итого финансовые обязательства	99 911 694	1 502 424	37 834	66	101 452 018
Открытая балансовая позиция	3 642 437	(2 166)	(7 164)	395	
	Руб.	Долл. США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	50 667 189	1 731 198	55 989	—	52 454 376
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 151 276	—	—	—	20 151 276
Средства в банках	960 856	—	—	205	961 061
Вложения в ассоциированные компании	126 905	—	—	—	126 905
Прочие финансовые активы	263 756	130	1 098	196	265 180
Итого финансовые активы	72 169 982	1 731 328	57 087	401	73 958 798
Финансовые обязательства:					
Средства участников расчетов	62 750 734	1 729 601	36 206	—	64 516 541
Кредиторская задолженность по выплате депонентам доходов по ценным бумагам	2 993 020	—	—	—	2 993 020
Прочие финансовые обязательства	26 345	117	1 134	3	27 599
Итого финансовые обязательства	65 770 099	1 729 718	37 340	3	67 537 160
Открытая балансовая позиция	6 399 883	1 610	19 747	398	

НЕБАНКОВСКАЯ КРЕДИТНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)

25. Политика управления рисками (продолжение)

Анализ чувствительности к валютному риску

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности НКО ЗАО НРД к увеличению и уменьшению курса доллара США на 10% по отношению к рублю. 10% – это уровень чувствительности, который используется НКО ЗАО НРД при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала НКО ЗАО НРД и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими.

Ниже представлено влияние изменения валютного курса на чистую прибыль и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
	10%	10%	10%	10%
Укрепление рубля на 10%	31	573	(129)	(1 580)
Ослабление рубля на 10%	(31)	(573)	129	1 580

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 НКО ЗАО НРД активно управляет своими активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение НКО ЗАО НРД может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия НКО ЗАО НРД в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые по рыночной цене 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 НКО ЗАО НРД о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

26. События после отчетной даты

12 апреля 2012 года НКО ЗАО НРД приобрела у материнской компании 97,76% обыкновенных акций Закрытого Акционерного Общества «Депозитарно-Клиринговая Компания» (далее – «ЗАО ДКК»).

Процесс объединения бизнеса НКО ЗАО НРД и ЗАО ДКК осуществляется в рамках создания в России Центрального депозитария. Условия деятельности НКО ЗАО НРД и ЗАО ДКК были согласованы Федеральной службой по финансовым рынкам 13 июля 2011 года.