

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

Финансовая отчетность за 2018 год и  
аудиторское заключение независимого аудитора

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

## Содержание

	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....	1-4
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	5
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	7-8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ .....	9
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b>	
1. Организация .....	10
2. Принципы представления отчетности .....	10
3. Основные положения учетной политики .....	11
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках .....	29
5. Процентные доходы и расходы .....	30
6. Комиссионные доходы .....	31
7. Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте .....	31
8. Прочие операционные доходы .....	31
9. Расходы на персонал .....	32
10. Административные и прочие операционные расходы .....	33
11. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки .....	33
12. Прочие расходы .....	34
13. Расход по налогу на прибыль .....	35
14. Денежные средства и их эквиваленты .....	37
15. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	38
16. Средства в банках и прочих финансовых организациях .....	38
17. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента .....	38
18. Финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход .....	39
19. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи .....	39
20. Основные средства и нематериальные активы .....	40
21. Прочие активы .....	41
22. Средства клиентов .....	41
23. Прочие обязательства .....	42
24. Уставный капитал и добавочный капитал .....	42
25. Условные обязательства .....	43
26. Операции со связанными сторонами .....	45
27. Оценка справедливой стоимости .....	47
28. Управление капиталом .....	48
29. Управление рисками .....	49
30. Взаимозачет финансовых инструментов .....	62
31. События после отчетной даты .....	63

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционеру и Наблюдательному совету Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) («Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **Основание для выражения мнения**

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

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

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

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

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

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

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

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

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

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

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

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

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Федеральный закон) в ходе аудита финансовой отчетности Организации за 2018 год мы провели проверку выполнения Организацией по состоянию на 1 января 2019 года обязательных нормативов, установленных Банком России, и соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

1. В части выполнения обязательных нормативов, установленных Банком России: значения установленных Банком России обязательных нормативов Организации по состоянию на 1 января 2019 года, находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Организации, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Организации достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии Международными стандартами финансовой отчетности;

2. В части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
  - (а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2018 года департамент внутреннего аудита Организации подчинен и подотчетен Наблюдательному совету Организации, департамент риск-менеджмента Организации не был подчинен и не был подотчетен подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители департамента внутреннего аудита и департамента риск-менеджмента Организации соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;
  - (б) действующие по состоянию на 31 декабря 2018 года внутренние документы Организации, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Организации кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Организации в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;
  - (в) наличие в Организации по состоянию на 31 декабря 2018 года системы отчетности по значимым для Организации кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также собственным средствам (капиталу) Организации;

- (г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных департаментом риск-менеджмента Организации и департаментом внутреннего аудита Организации в течение 2018 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации Организации, соответствовали внутренним документам Организации; указанные отчеты включали результаты наблюдения департамента риск-менеджмента Организации и департамента внутреннего аудита Организации в отношении оценки эффективности соответствующих методик Организации, а также рекомендации по их совершенствованию;
- (д) по состоянию на 31 декабря 2018 года к полномочиям Наблюдательного совета Организации и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Организацией установленных внутренними документами Организации предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Организации процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2018 года Наблюдательный совет Организации и ее исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные департаментом риск-менеджмента Организации и департаментом внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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

  
Зданевич Анна  
руководитель Задания  
29 марта 2019 г.



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

Генеральная лицензия Банка России 3466-ЦК от 28 ноября 2017 года

Основной государственный регистрационный номер: 1067711004481

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77N°010075586, выдано 30.05.2006 г. Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москва.

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

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

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

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

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация), ОРНЗ 11603080484.

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

Отчет о совокупном доходе  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Процентные доходы	5	16 138 085	14 515 155
Процентные расходы	5	(446 782)	(1 173 823)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>15 691 303</b>	<b>13 341 332</b>
Комиссионные доходы	6	8 090 995	6 963 290
Чистый убыток от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(9 562)	(4 845)
Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		239 230	-
Чистая прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		-	840 646
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	7	(1 926 608)	407 084
Прочие операционные доходы	8	156 122	2 068
<b>Операционные доходы</b>		<b>22 241 480</b>	<b>21 549 575</b>
Расходы на персонал	9	(663 537)	(636 523)
Административные и прочие операционные расходы	10	(846 565)	(808 639)
Прочие расходы	12	(1 729 925)	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>19 001 453</b>	<b>20 104 413</b>
Расход по налогу на прибыль	13	(3 501 959)	(3 748 211)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>15 499 494</b>	<b>16 356 202</b>
<b>Прочий совокупный доход / (убыток), который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>			
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход		(3 864 408)	1 277 006
Изменение кредитного риска финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	(139 397)	-
Чистый убыток от инвестиций, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переклассифицированный в отчет о прибылях и убытках		(99 833)	(840 646)
Отложенный налог на прибыль	13	820 728	(87 272)
<b>Прочий совокупный (убыток) / доход, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>		<b>(3 282 910)</b>	<b>349 088</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>12 216 584</b>	<b>16 705 290</b>

  
Председатель Правления  
Хавин Алексей Сергеевич

29 марта 2019 года  
г. Москва



  
Главный бухгалтер  
Горина Марианна Петровна

29 марта 2019 года  
г. Москва

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

## Отчет о финансовом положении (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	14	419 965 855	306 499 826
Обязательные резервы в Центральном банке РФ		-	6 010 627
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	4 211 680	413 618
Средства в банках и прочих финансовых организациях	16	86 993 582	51 429 690
Финансовые активы центрального контрагента	17	3 312 020 089	2 430 083 747
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18	197 860 427	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	19	-	196 897 672
Основные средства и нематериальные активы	20	200 227	181 712
Отложенные налоговые активы	13	-	168 519
Текущее требование по налогу на прибыль		424 088	199 765
Прочие активы	21	2 206 247	2 677 821
<b>Итого активы</b>		<b>4 023 882 195</b>	<b>2 994 562 997</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства клиентов	22	639 066 596	507 206 788
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»		5 003 111	-
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		120 776	6 278
Финансовые обязательства центрального контрагента	17	3 312 020 089	2 430 083 747
Отложенные налоговые обязательства	13	1 023 095	-
Прочие обязательства	23	1 661 542	702 061
<b>Итого обязательства</b>		<b>3 958 895 209</b>	<b>2 937 998 874</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	24	16 670 000	16 670 000
Добавочный капитал	24	347 144	347 144
Резерв переоценки инвестиций		(1 733 147)	1 291 659
Выплаты, основанные на акциях материнской компании		41 363	29 178
Нераспределенная прибыль		49 661 626	38 226 142
<b>Итого капитал</b>		<b>64 986 986</b>	<b>56 564 123</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>4 023 882 195</b>	<b>2 994 562 997</b>

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



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

## Отчет о движении денежных средств (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
<b>Денежные средства полученные от / (использованные в) операционной деятельности:</b>			
Прибыль до налогообложения		19 001 453	20 104 413
Корректировки:			
Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(239 230)	-
Прибыль от выбытия финансовых активов, имеющих для продажи		-	(840 646)
Переоценка производных финансовых инструментов		(490 581)	(407 084)
Изменение в начисленных процентах, нетто		3 439 886	(859 184)
Чистое изменение отложенных комиссионных доходов	23	(71 173)	122 472
Нереализованная (прибыль) / убыток по операциям с иностранной валютой		(239 308)	135
Прочие начисления		(30 392)	98 772
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10	50 327	32 875
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	9	35 315	20 052
Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам	11	(124 339)	-
Формирование прочих резервов	12	873 040	-
Чистая прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов		-	(8)
		<b>22 204 998</b>	<b>18 271 797</b>
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>			
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>			
Обязательные резервы в Центральном банке РФ		6 010 627	(2 769 839)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		4 319 494	-
Средства в банках и прочих финансовых организациях		(21 615 589)	1 820 159
Финансовые активы центрального контрагента		(804 923 618)	(711 775 118)
Прочие активы		606 842	(1 974 836)
Средства клиентов		52 350 031	(89 392 451)
Финансовые обязательства центрального контрагента		804 923 618	711 775 118
Прочие обязательства		69 881	1 409
		<b>63 946 284</b>	<b>(74 043 761)</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль</b>			
Налог на прибыль уплаченный		(1 706 663)	(3 363 017)
		<b>62 239 621</b>	<b>(77 406 778)</b>
<b>Денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(134 025 322)	-
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	(165 686 545)
Выручка от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		135 464 452	-
Выручка от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	173 737 547
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(68 841)	(111 065)
Выручка от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		-	8
		<b>1 370 289</b>	<b>7 939 945</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>			

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

Отчет о движении денежных средств (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
<b>Денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности:</b>			
Дивиденды уплаченные		(3 799 927)	(17 699 539)
<b>Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности</b>			
		<b>(3 799 927)</b>	<b>(17 699 539)</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты			
		53 660 684	18 564 136
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>			
		<b>113 470 667</b>	<b>(68 602 236)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода</b>			
	14	<b>306 499 826</b>	<b>375 102 062</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода</b>			
	14	<b>419 970 493</b>	<b>306 499 826</b>

Сумма процентов, полученных и уплаченных в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, составила 19 581 816 тыс. руб. и 450 627 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, полученных и уплаченных в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, составила 13 789 935 тыс. руб. и 1 307 787 тыс. руб., соответственно.

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

Отчет об изменениях в капитале  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки инвестиций	Выплаты, основанные на акциях материнской компании	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>31 декабря 2016 г.</b>		<b>16 670 000</b>	<b>347 144</b>	<b>942 571</b>	<b>44 685</b>	<b>39 533 920</b>	<b>57 538 320</b>
<b>Совокупный доход за период</b>		-	-	<b>349 088</b>	-	<b>16 356 202</b>	<b>16 705 290</b>
<b>Операции с собственниками</b>							
Объявленные дивиденды		-	-	-	-	(17 699 539)	(17 699 539)
Выплаты, основанные на акциях	9	-	-	-	(15 507)	35 559	20 052
<b>Всего операций с собственниками</b>		-	-	-	<b>(15 507)</b>	<b>(17 663 980)</b>	<b>(17 679 487)</b>
<b>31 декабря 2017 г.</b>		<b>16 670 000</b>	<b>347 144</b>	<b>1 291 659</b>	<b>29 178</b>	<b>38 226 142</b>	<b>56 564 123</b>
Эффект применения МСФО 9 (Примечание 3)				258 104		(287 213)	(29 109)
<b>1 января 2018 г. (с учетом эффекта МСФО 9)</b>	-	<b>16 670 000</b>	<b>347 144</b>	<b>1 549 763</b>	<b>29 178</b>	<b>37 938 929</b>	<b>56 535 014</b>
<b>Совокупный доход за период</b>		-	-	<b>(3 282 910)</b>	-	<b>15 499 494</b>	<b>12 216 584</b>
<b>Операции с собственниками</b>							
Объявленные дивиденды		-	-	-	-	(3 799 927)	(3 799 927)
Выплаты, основанные на акциях	9	-	-	-	12 185	23 130	35 315
<b>Всего операций с собственниками</b>		-	-	-	<b>12 185</b>	<b>(3 776 797)</b>	<b>(3 764 612)</b>
<b>31 декабря 2018 г.</b>		<b>16 670 000</b>	<b>347 144</b>	<b>(1 733 147)</b>	<b>41 363</b>	<b>49 661 626</b>	<b>64 986 986</b>

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

Примечания к финансовой отчетности  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 1. Организация

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

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

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

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

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

Финансовая отчетность НКЦ утверждена к выпуску Руководством 29 марта 2019 года.

## 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»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), включая все Интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

**Принципы представления.** Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что НКЦ 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.

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

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

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

## 3. Основные положения учетной политики

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Доллар США	69,4706	57,6002
Евро	79,4605	68,8668

В настоящей финансовой отчетности были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности НКЦ за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением принципов учетной политики и влияния применения следующих новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций:

МСФО (IFRS) 9	«Финансовые инструменты»
МСФО (IFRS) 15	«Выручка по договорам с покупателями» (а также соответствующие разъяснения)
Поправки к МСФО (IAS) 40	«Перевод в состав инвестиционной недвижимости»
Поправки к другим МСФО	Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.
КРМФО (IFRIC) 22	«Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

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

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

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

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

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

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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

**Доходы и расходы по услугам и комиссиям.** Доходы по услугам и комиссии включают в себя доходы, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (см. информацию выше). Выручка за услуги, предоставляемые в течение периода, признается равномерно по мере оказания услуг и состоит из комиссионных доходов за операции с долгосрочными биржевыми инструментами и прочих.

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

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

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

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

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

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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

### **Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ:**

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

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

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

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

**Обесценение.** НКЦ признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по ССчОПУ:

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

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

ОКУ требуется оценивать посредством формирования резервов в размере:

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

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

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

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



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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

НКЦ считает признаками дефолта следующие виды событий:

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

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

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

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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Для определения PD НКЦ использует:

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

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

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

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

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

Если все перечисленное в явном виде не указывает на существенную модификацию, то производится количественная оценка для сопоставления приведенной стоимости оставшихся предусмотренных договором денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями с денежными потоками по пересмотренным договорным условиям, дисконтируя оба результата по первоначальной эффективной процентной ставке. Если разница в приведенной стоимости составила более 10%, НКЦ считает договор существенно модифицированным, что ведет к прекращению признания.

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

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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Исходная категория по МСФО 39	Новая категория по МСФО 9	Исходная балансовая стоимость по МСФО 39	Дополнительный резерв по МСФО 9	Реклассификация балансовой стоимости по МСФО 9	Новая балансовая стоимость по МСФО 9
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы по АС	306 499 826	(5 220)	-	306 494 606
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы по ССЧОПУ	Финансовые активы по ССЧОПУ	413 618	-	7 512 478	7 926 096
Средства в банках и прочих финансовых организациях	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы по АС	51 429 690	(23 644)	-	51 406 046
Финансовые активы центрального контрагента	Займы и дебиторская задолженность (репо) / активы по ССЧОПУ (валютные)	Финансовые активы по АС (репо) / активы по ССЧОПУ (валютные)	2 430 083 747	-	-	2 430 083 747
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы по ССЧПСД	196 897 672	-	(7 510 646)	189 387 026
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы по АС	2 677 821	(9 353)	-	2 668 468
Средства участников торгов	Финансовые обязательства по АС	Финансовые обязательства по АС	507 206 788	-	-	507 206 788
Финансовые обязательства центрального контрагента	Финансовые обязательства по амортизированной стоимости (репо) / по ССЧОПУ (валютные)	Финансовые обязательства по АС (репо) / по ССЧОПУ (валютные)	2 430 083 747	-	-	2 430 083 747
Прочие финансовые обязательства	АС (прочие)	АС (прочие)	702 061	-	-	702 061
Отложенные налоговые активы	н/п	н/п	168 519	7 642	(366)	175 795
<i>Корреспондирующие строки в капитале:</i>						
Резерв переоценки инвестиций	н/п	н/п	1 291 659	258 589	(485)	1 549 763
Нераспределенная прибыль	н/п	н/п	38 226 142	(289 164)	1 951	37 938 929

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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Реклассификация балансовой стоимости произошла в результате следующего:

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

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства в Банке России, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в банках со сроком погашения 1 рабочий день, брокерские счета, а также остатки на клиринговых счетах НКЦ. Проценты, начисленные на указанные активы, получение которых ожидается в течение более чем 1-го рабочего дня, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, в частности, обязательные резервы, размещенные в Банке России, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

**Активы и обязательства центрального контрагента.** НКЦ выступает в качестве центрального контрагента и гарантирует проведение расчетов по определенным биржевым операциям. Активы и обязательства по таким сделкам отражаются в отчете о финансовом положении по чистой справедливой стоимости, рассчитанной на основании ежедневных расчетных цен, за исключением сделок РЕПО, которые отражаются по амортизированной стоимости.

**Обеспечение у центрального контрагента.** НКЦ гарантирует проведение расчетов по отдельным торгуемым контрактам, в отношении которых НКЦ применяет многоуровневую систему обеспечения. Основным элементом системы обеспечения является ежедневное определение совокупного риска на участника клиринга (маржи), который должен быть покрыт обеспечением в виде денежных средств, драгоценных металлов, ценных бумаг или товаров (индивидуальное или иное клиринговое обеспечение).

В дополнение к этим обеспечительным платежам участники клиринга, должны делать взносы в гарантийные фонды (коллективное клиринговое обеспечение), как описано в Примечании 29.

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

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

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

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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

**Драгоценные металлы.** Драгоценные металлы представлены драгоценными металлами в физической форме и обезличенными металлическими счетами. Драгоценные металлы отражаются на отчетную дату по учетным ценам Банка России. Корреспондентские счета в драгоценных металлах отражены в составе средств в финансовых организациях, драгоценные металлы в физической форме отражены в составе прочих активов. Обезличенные металлические счета клиентов отражены в составе средств клиентов. Драгоценные металлы не являются финансовыми инструментами и, следовательно, исключаются из раскрытий по финансовому риск-менеджменту в соответствии с МСФО (IFRS) 7.

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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Основные средства.** Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

**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. Ставка амортизации, использованная в 2018 году: 20%-48% (2017 год: 20%-48%).

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы с конечными сроками использования 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. Ставки амортизации, использованные для различных объектов нематериальных активов в 2018 году: 10%-33% (2017 год: 10%-33%).

Нематериальный актив списывается с учета при продаже или в случае, когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Прибыль или убыток от списания нематериального актива, представляющие собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включаются в прибыль или убыток в момент списания.

**Налогообложение.** Расход по налогу на прибыль включает 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 действующих на отчетную дату ставок налогообложения.

**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 возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

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. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений НКЦ (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**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 собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

**Операционные налоги.** В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности НКЦ, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

**Выплаты, основанные на акциях материнской компании.** Группа предоставляет отдельным работникам НКЦ право приобрести долевые инструменты Московской Биржи на условиях определенных в индивидуальных договорах.

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

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

**Условные обязательства.** Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, за исключением случая, 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.

**Иностранная валюта.** Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в рубли по курсу Банка России на отчетную дату. Сделки в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена на дату совершения сделки. Прибыли и убытки в результате данных сделок включаются в чистую прибыль по операциям в иностранной валюте.

**Фонды собственного капитала.** Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении НКЦ, включают фонд переоценки инвестиций, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых вложений категории ИНДП.

**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. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.



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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Применение новых и пересмотренных стандартов.** Применение приведенных ниже новых стандартов и поправок к МСФО, включая стандарты и интерпретации, выпущенных Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее — «СМСФО»), не оказало существенного влияния на раскрытие информации или суммы, отраженные в настоящей финансовой отчетности:

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».** Новый стандарт вводит основной принцип, согласно которому выручка должна признаваться при передаче товаров или услуг клиенту по установленной для сделки цене. Любые связанные товары или услуги, которые являются отделимыми, должны признаваться отдельно, при этом все скидки или снижения цены договора должны распределяться по соответствующим элементам. В случае если вознаграждение носит переменный характер (вне зависимости от причины) минимальные суммы вознаграждения должны признаваться при отсутствии значительного риска их сторнирования. Затраты, понесенные для обеспечения договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение периода использования выгод от соответствующего договора.

В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.
- Этап 3: Определить цену сделки.
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок.

**Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости».** Поправки разъясняют, что для перевода объектов недвижимости в категорию или из категории инвестиционной недвижимости требуется провести анализ текущего соответствия/ несоответствия объекта определению инвестиционной недвижимости, при этом последнее должно подтверждаться объективными свидетельствами изменения характера использования объекта недвижимости. В поправках также разъясняется, что свидетельством изменения характера использования объекта могут включать и другие ситуации помимо указанных в МСФО (IAS) 40. Кроме того, изменение характера использования возможно также для строящихся объектов недвижимости (т.е. перечень объектов, для которых возможно изменение характера использования, не ограничен лишь готовыми объектами).

**КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения».** КРМФО (IFRIC) 22 разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или предоплачено в иностранной валюте, что привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозвратного депозита или дохода будущего периода).

В Разъяснении уточняется, что датой операции является дата первоначального признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Руководство не ожидает, что применение Стандартов, указанных выше, окажет существенное влияние на финансовую отчетность НКЦ в последующие периоды. Ниже приведены новые, но не вступившие в силу Стандарты:

### **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

**Общее влияние применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда».** МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения договоров аренды и порядка их отражения в финансовой отчетности со стороны как арендодателя, так и арендатора. При вступлении в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года, МСФО (IFRS) 16 заменит все действующие на данный момент указания по учету аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда» и соответствующие интерпретации. Датой первоначального применения МСФО (IFRS) 16 для НКЦ является 1 января 2019 года.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17.

**Влияние нового определения аренды.** НКЦ планирует воспользоваться практической мерой, предлагаемой в рамках перехода к МСФО (IFRS) 16, которая позволяет не определять заново представляет ли договор собой или содержит условия аренды. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4 будет по-прежнему применяться по отношению к договорам аренды, заключенным или измененным до 1 января 2019 года.

Изменение в определении аренды относится преимущественно к концепции контроля. МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель использование идентифицированного актива. Контроль должен осуществляться, если покупатель имеет:

- право на получение практически всех экономических выгод от использования идентифицированного актива; и
- право на непосредственное использование такого актива.

НКЦ будет применять определение аренды и связанные указания МСФО (IFRS) 16 не ранее 1 января 2019 года в отношении всех договоров аренды, заключенных или измененных (независимо от того является ли он арендодателем или арендатором по договору аренды).

### **Влияние на учет аренды со стороны арендатора**

**Операционная аренда.** МСФО (IFRS) 16 изменит принцип учета НКЦ аренды, ранее классифицируемой как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17 (внебалансовый учет).

При первоначальном применении МСФО (IAS) 16 ко всем договорам аренды (за исключением указанных ниже) НКЦ должен:

- (а) признать в отчете о финансовом положении активы в форме права пользования и обязательства по аренде, первоначально оцениваемые по приведенной стоимости будущих арендных платежей;
- (б) признать в отчете о совокупном доходе амортизацию активов в форме права пользования и процентов по обязательствам по аренде;
- (в) отделить в отчете о движении денежных средств общую сумму денежных средств, направленных на погашение основной части и процентов.

Стимулирующие платежи по аренде (например, льготный период) будут признаваться в рамках оценки активов в форме права пользования и обязательств по аренде, в то время, как в соответствии с МСФО (IAS) 17 они вели к признанию стимулирующей выплаты по обязательству по аренде, амортизируемой как равномерное сокращение расходов на аренду в течение ее срока.

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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Согласно МСФО (IFRS) 16, оценка активов в форме права пользования на предмет обесценения будет проводиться в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Это заменит предыдущее требование относительно признания резерва по убыточным договорам аренды.

Для договоров краткосрочной аренды (сроком до 12 месяцев) и аренды активов с низкой стоимостью (как персональные компьютеры и офисная мебель) НКЦ намерен признавать расходы по аренде равномерно как разрешено МСФО (IFRS) 16.

На 31 декабря 2018 года у НКЦ были договорные обязательства по нерасторгаемым договорам операционной аренды на сумму 30 млн руб. Предварительный анализ показывает, что практически все данные обязательства относятся к договорам аренды, которые не являются договорами краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, таким образом, НКЦ отразит актив в форме права пользования на сумму 400 млн руб. и соответствующее обязательство по аренде в аналогичной сумме в отношении всех таких договоров аренды. Влияние на прибыли или убытки заключается в уменьшении размера расходов на аренду и содержание офисных помещений в составе общих и административных расходов на 80 млн руб., увеличении размера амортизации на 40 млн руб. и процентных расходов на 40 млн руб.

Согласно МСФО (IAS) 17 все платежи по операционной аренде отражаются в составе движения денежных средств от операционной деятельности. В результате изменений, предусмотренных МСФО (IFRS) 16, денежные средства, выплаченные по договорам операционной аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, будут отражены в составе движения денежных средств от финансовой деятельности.

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

Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии.

Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров.

Стандарт вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2021 года с возможностью досрочного применения. Он применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости.

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

**Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Особенности предоплаты с отрицательным возмещением».**

Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что для того, чтобы определить удовлетворяют ли особенности предоплаты критерию выплат в счет основной суммы долга и процентов сторона по договору может выплатить или получить обоснованное возмещение за предоплату независимо от ее причины. Другими словами, особенности предоплаты с отрицательным возмещением автоматически не нарушают критерий выплат в счет основной суммы долга и процентов.

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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся не ранее 1 января 2019 года с возможностью досрочного применения. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство НКЦ не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет влияние на финансовую отчетность НКЦ.

**Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия».** Поправки поясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая требования к обесценению, применяются к долгосрочным вложениям. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям, предприятие не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСФО (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или оценки на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 28).

Поправки применяются ретроспективно и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года с возможностью досрочного применения. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство НКЦ не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет влияние на финансовую отчетность НКЦ.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.** Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». Ежегодные усовершенствования включают поправки к четырем стандартам.

**МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».** Поправки разъясняют, что организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибылей или убытков, прочего совокупного дохода или капитала в зависимости от того, где она первоначально признала операции, которые генерировали распределяемую прибыль. Поправки применяются независимо от ставок по налогу на прибыль, применяемых в отношении распределяемой и нераспределяемой прибыли.

**МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».** Поправки к МСФО (IAS) 23 разъясняют, что если какой-либо заем остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к предполагаемому использованию или продаже, то в этом случае при расчете ставки капитализации по заемным средствам общего назначения такой заем включается в состав заемных средств общего назначения.

**МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса».** Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при получении организацией контроля над бизнесом, который представляет собой совместные операции, организация применяет требования в отношении объединения бизнеса, осуществляемого поэтапно, и, среди прочего, производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях по справедливой стоимости. Переоценка ранее принадлежавших долей участия охватывает любые непризнанные активы, обязательства и гудвил, связанные с совместными операциями.

**МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность».** Поправки к МСФО (IFRS) 11 разъясняют, что, когда сторона, которая участвует, но не осуществляет совместный контроль над совместными операциями, которые представляют собой бизнес, получает совместный контроль над такими совместными операциями, она не производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях.

Все поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года и, как правило, требуют перспективного применения; Разрешается досрочное применение. Руководство НКЦ не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет влияние на финансовую отчетность НКЦ.

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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Поправки к МСФО (IAS) 19 «Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита».** Данные поправки разъясняют, что стоимость услуг прошлых периодов (или прибылей или убытков, возникающих в результате секвестра пенсионного плана) рассчитывается путем оценки обязательства (актива) по пенсионному плану с установленными выплатами с использованием обновленных допущений и сравнением предлагаемых выплат и активов пенсионного плана до и после изменения плана (сокращения или устранения дефицита) однако без учета эффекта изменения потолка активов (при наличии профицита плана с установленными выплатами). МСФО (IAS) 19 теперь дает четкое указание на то, что влияние на эффект изменения потолка активов в результате изменения плана (или сокращения или устранения дефицита) определяется на втором этапе и отражается в прочем совокупном доходе.

Также были изменены параграфы, относящиеся к оценке стоимости услуг текущего периода и чистой величины процентов по чистым обязательствам (активам) по пенсионному плану с установленными выплатами. Согласно внесенным поправкам, организация должна использовать обновленные допущения для определения стоимости услуг текущего периода и чистой величины процентов за оставшийся период после изменения плана; что касается чистой величины процентов поправки разъясняют, что за период после изменения плана чистая величина процентов рассчитывается путем умножения чистого обязательства (актива) по пенсионному плану с установленными выплатами по результатам переоценки согласно МСФО (IAS) 19.99 на ставку дисконтирования, использованную при переоценке (также с учетом эффекта взносов и выплат по чистому обязательству (активу) по пенсионному плану с установленными выплатами).

Поправки применяются перспективно. Поправки применяются только к изменению плана, сокращению или устранению дефицита, которое произошло не ранее начала годового периода, в котором впервые применены поправки к МСФО (IAS) 19. Поправки к МСФО (IAS) 19 должны применяться к годовым периодам, начинающимся не ранее 1 января 2019 года с возможностью досрочного применения.

Руководство НКЦ не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет влияние на финансовую отчетность НКЦ.

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

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

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

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

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».** КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как определить учетную налоговую позицию, когда существует неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, оценивать ли каждую неопределенную налоговую позицию по отдельности или совместно с другими неопределенными налоговыми позициями;
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или предлагала использовать при подаче декларации по налогу на прибыль:
  - если высокая вероятность существует, организация определяет свою учетную налоговую позицию в соответствии с налоговой трактовкой, использованной или планируемой к использованию при подаче декларации по налогу на прибыль;
  - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить эффект неопределенности при определении своей учетной налоговой позиции.

Интерпретация вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года. Организации могут применять данную интерпретацию ретроспективно в полном объеме или использовать модифицированный ретроспективный подход без пересмотра сравнительных показателей ретроспективно или перспективно.

Руководство НКЦ не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет влияние на финансовую отчетность НКЦ.

**Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса».** В соответствии с данными поправками, для того, чтобы считаться бизнесом, приобретенная интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать, как минимум, вклад и принципиально значимый процесс, которые в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. Поправки сужают определение бизнеса и отдачи, исключив из определения «способность обеспечить доход в форме снижения затрат», смещая акцент на отдачу в виде товаров и услуг, предоставляемых клиентам.

Поправки также снимают необходимость оценки возможностей участников рынка заменить любые недостающие ресурсы или процессы их собственными вкладами и процессами для продолжения получения отдачи. Кроме этого, поправки вводят дополнительный тест на концентрацию справедливой стоимости, который позволяет упростить оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Поправки вступают в силу в отношении объединений бизнеса, для которых дата приобретения совпадает с началом или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Руководство НКЦ не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на финансовую отчетность НКЦ.

**Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности».** Поправки призваны облегчить понимание понятия «существенности», не изменяя базовое определение. Концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией была включена, как часть обновленного определения. Порог «существенности» информации для пользователей был повышен с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет». Определение существенности, представленное в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» было заменено отсылкой к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Совет по МСФО внес поправки в прочие стандарты и в Концептуальные основы, которые содержат ссылки на определение существенности или используют этот термин, с целью обеспечения его последовательного применения. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года и после этой даты, применяется перспективно. Допускается досрочное применение. Руководство НКЦ не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на финансовую отчетность НКЦ.

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

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

---

## 4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики НКЦ 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.

### Источники неопределенности в оценках

**Определение бизнес-модели.** Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов SPPИ и определения бизнес-модели. НКЦ определяет бизнес-модель на том уровне, который отражает то, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса (более детальная информация приведена в Примечании 2). НКЦ контролирует финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости и ССчПСД, прекращение признания по которым произошло до истечения срока погашения актива для выявления причин выбытия и соответствия этих причин целям бизнес-модели, в соответствии с которой актив управлялся. НКЦ проводит оценку адекватности бизнес-модели, используемой для оставшейся группы активов, и в случае ее несоответствия и изменения, осуществляет перспективную реклассификацию данных активов.

**Оценка финансовых инструментов.** Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных ликвидных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных цен или котировок дилеров (котировки на покупку для активов и котировки на продажу для обязательств), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости. Такие методы могут включать:

- Использование данных о последних рыночных сделках;
- Использование текущей справедливой стоимости аналогичных финансовых инструментов;
- Анализ дисконтированных денежных потоков или прочие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о том, как она определяется представлены в Примечании 27.

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

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

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

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

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

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

**Резервы по судебным искам.** НКЦ может выступать участниками судебных разбирательств. В результате судебных разбирательств возможно возникновение у НКЦ обязательства по выплате денежных средств. Если вероятность оттока денежных средств в ходе судебного разбирательства выше, чем вероятность отсутствия оттока денежных средств, то НКЦ признает резерв, основываясь на оценке наиболее вероятной суммы, требуемой для погашения обязательства, и если эту сумму можно разумно оценить. НКЦ определяет, существует ли возможность возникновения обязательства исходя из прошлых событий, оценивает вероятность оттоков денежных средств по данному обязательству и потенциальную сумму оттоков. Поскольку исход судебного разбирательства, как правило, трудно определить, оценка пересматривается на постоянной основе. Подробная информация представлена в Примечании 12.

## 5. Процентные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
<b>Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости</b>		
Процентные доходы от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10 819 012	11 226 471
Процентные доходы от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	153 980	-
<b>Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости</b>	<b>10 972 992</b>	<b>11 226 471</b>
<b>Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>		
Процентные доходы по средствам в банках и прочих финансовых организациях	3 986 191	2 140 860
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	1 178 902	1 147 824
<b>Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b>5 165 093</b>	<b>3 288 684</b>
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>16 138 085</b>	<b>14 515 155</b>
<b>Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>		
Процентные расходы по индивидуальному клиринговому обеспечению	(271 154)	(40 258)
Процентные расходы по срочным депозитам клиентов	(155 344)	(818 124)
Процентные расходы по обеспечению под стресс	(17 589)	(166 099)
Процентные расходы по сделкам РЕПО и прочим привлеченным средствам	(2 695)	(149 342)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(446 782)</b>	<b>(1 173 823)</b>
<b>Итого чистые процентные доходы</b>	<b>15 691 303</b>	<b>13 341 332</b>



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

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

## 6. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Клиринговое обслуживание на денежном рынке	4 243 059	3 771 510
Клиринговое обслуживание на валютном рынке	1 741 887	1 639 634
Клиринговое обслуживание на фондовом рынке	1 700 484	1 500 868
Клиринговое обслуживание на срочном рынке	216 829	27 007
Прочие комиссионные доходы	188 736	24 271
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>8 090 995</b>	<b>6 963 290</b>

В составе комиссионных доходов свернуто показаны возмещаемые (оплачиваемые) расходы, понесенные НКЦ в отношении процентов, начисленных по отрицательным ставкам на средства на корреспондентских счетах, размещенных в банках-нерезидентах в рамках клиринговой деятельности по исполнению поручений клиентов, и перевыставленные клиентам в соответствии с правилами клиринга.

## 7. Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Валютные свопы	(1 935 588)	410 114
Прочие доходы / (расходы) от валютных операций	8 980	(3 030)
<b>Итого доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте</b>	<b>(1 926 608)</b>	<b>407 084</b>

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

## 8. Прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 11)	124 339	-
Прочие доходы	31 783	2 068
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>156 122</b>	<b>2 068</b>

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

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

## 9. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Затраты на персонал	531 581	520 979
Налоги и отчисления по заработной плате	96 641	95 492
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	35 315	20 052
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>663 537</b>	<b>636 523</b>

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

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

	Количество	СВЦИ
<b>Не исполненные на 1 января 2017 года</b>	<b>2 916 669</b>	<b>62,7</b>
Выданные	1 950 000	109,1
Опционы, изъяты в течение года	(333 334)	46,9
Погашенные	(616 134)	63,2
Исполненные	(800 534)	63,2
<b>Не исполненные на 31 декабря 2017 года</b>	<b>3 116 667</b>	<b>68,26</b>
Предоставленные в течение периода	3 000 000	115,4
Исполненные	(1 166 667)	66,7
<b>Не исполненные на 31 декабря 2018 года</b>	<b>4 950 000</b>	<b>112,9</b>

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

Средневзвешенный оставшийся договорный срок действия прав, не исполненных по состоянию на 31 декабря 2018 года, составил 1 год (31 декабря 2017 года: 1 год). Средневзвешенная справедливая стоимость прав, предоставленных в течение 2018 года, составила 17,87 руб. за 1 право. Цены исполнения прав, не исполненных по состоянию на 31 декабря 2018 года, составили от 107,96 руб. до 115,38 руб. (31 декабря 2017 года: от 60,64 руб. до 109,4 руб.).

Количество инструментов по договорам на приобретение долевых инструментов, которые могут быть исполнены на 31 декабря 2018 года составляет 390 000 с СВЦИ 109,1 руб. (31 декабря 2017 года: 166 667 с СВЦИ 60,64 руб.).

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

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

## 10. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Профессиональные услуги	329 198	112 096
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	94 361	83 865
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	87 214	122 623
Депозитарные услуги	72 820	27 212
Налоги (кроме налога на прибыль)	59 971	80 792
Аренда основных средств	59 808	62 483
Расходы на информационно-технологические услуги	54 893	260 724
Амортизация основных средств и нематериальных активов	50 327	32 875
Телекоммуникационные услуги	7 080	7 110
Прочее	30 893	18 859
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>846 565</b>	<b>808 639</b>

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

## 11. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в банках и прочих финансовых организациях	Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	Прочие финансовые активы	Итого
<i>Примечание</i>	14	16		21	
<b>31 декабря 2016 года</b>	-	-	-	<b>22 907</b>	<b>22 907</b>
Восстановление за период	-	-	-	(22 442)	(22 442)
<b>31 декабря 2017 года</b>	-	-	-	<b>465</b>	<b>465</b>
Эффект от применения МСФО 9 (Примечание 3)	5 220	23 644	323 236	9 353	361 453
<b>1 января 2018 года</b>	<b>5 220</b>	<b>23 644</b>	<b>323 236</b>	<b>9 818</b>	<b>361 918</b>
Чистое (восстановление) / начисление за период	(582)	12 225	(139 397)	3 415	(124 339)
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>4 638</b>	<b>35 869</b>	<b>183 839</b>	<b>13 233</b>	<b>237 579</b>

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам состоит из суммы ожидаемых кредитных убытков, рассчитанных на срок в 12 месяцев для активов, отнесенных к Стадии 1, и ожидаемых кредитных убытков, рассчитанных на весь срок действия активов для Стадии 2 или Стадии 3. По состоянию на 31 декабря 2018 и 1 января 2018 года, все финансовые активы НКЦ относятся к Стадии 1.

Для долговых инструментов категории ССчПСД: в отчете о финансовом положении оценочный резерв не признается, поскольку балансовая стоимость оценивается по справедливой стоимости. При этом оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам включается в сумму переоценки в составе фонда переоценки инвестиций.

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

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

---

## 12. Прочие расходы

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

Один из профессиональных участников денежного рынка допустил дефолт. Во время проведения процедуры дефолт-менеджмента произошла частичная разблокировка обеспечения в результате операционной ошибки. Оставшегося обеспечения на счетах данного участника в НКЦ оказалось недостаточно для покрытия соответствующих обязательств перед НКЦ, в результате 856 885 тыс. руб. были выплачены из собственных средств НКЦ, и задолженность данного участника рынка была списана как безнадежная (Примечание 23). В июне 2018 года НКЦ подал заявление о признании данного профессионального участника банкротом в связи с неисполнением последним своих обязательств. Открыто конкурсное производство. НКЦ внедрил меры для предотвращения повторения подобной операционной ситуации в будущем.

В декабре 2015 года у брокерской компании возникли неисполненные обязательства по сделкам на фондовом рынке НКЦ, которые были закрыты стандартными процедурами дефолт-менеджмента, предусмотренными Федеральным законом «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», с целью исполнения обязательств перед добросовестными участниками торгов и клиринга. В сентябре 2016 года брокер был признан банкротом. В октябре 2017 года конкурсный управляющий подал иск в арбитражный суд о недействительности закрытых сделок. В марте 2018 года суд первой инстанции удовлетворил иск. НКЦ подал апелляционную жалобу на данное решение. Банк России вступил в арбитражное разбирательство с аналогичной апелляционной жалобой на решение суда первой инстанции. Апелляционный суд в июле 2018 года отказал в удовлетворении апелляционных жалоб НКЦ и Банка России, подтвердив требования истцов о возврате в конкурсную массу 873 040 тыс. руб. Одновременно суд признал право НКЦ требовать из конкурсной массы указанную сумму. НКЦ подал кассационную жалобу на решение апелляционного суда. В ноябре 2018 года кассационная жалоба НКЦ была удовлетворена. В январе 2019 года истцы подали жалобу в Верховный Суд. В данной финансовой отчетности был применен консервативный подход к описанной ситуации. Как следствие, был сформирован резерв в полной сумме искового требования. НКЦ уверен в своей правовой позиции.

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

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

## 13. Расход по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Расход по текущему налогу на прибыль	974 837	2 280 063
Расход по текущему налогу на прибыль предыдущих лет	507 504	-
Изменение отложенного налога на прибыль	2 019 618	1 468 148
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>3 501 959</b>	<b>3 748 211</b>

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

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>19 001 453</b>	<b>20 104 413</b>
Налог по установленной ставке (20%)	3 800 291	4 020 883
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по ставкам, отличным от 20%	(324 212)	(267 205)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	507 504	-
Экономия по отложенному налогу по ранее не признанным временным разницам предыдущего периода	(507 504)	-
Налоговый эффект от постоянных разниц	25 880	(5 467)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>3 501 959</b>	<b>3 748 211</b>

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

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

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

## 13. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлен следующим образом:

	Отчет о финансовом положении		Отражено в составе отчета о совокупном доходе	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
<b>Влияние вычитаемых временных разниц</b>				
Средства в банках и прочих финансовых организациях	8 101	-	825	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	(152 682)	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	152 682	-	(1 475 346)
Основные средства и нематериальные активы	1 715	1 216	499	767
Прочие активы	1 870	-	1 870	(5 718)
Прочие обязательства	438 586	116 539	322 047	26 795
<b>Итого влияние вычитаемых временных разниц</b>	<b>450 272</b>	<b>270 437</b>	<b>172 559</b>	<b>(1 453 502)</b>
<b>Влияние налогооблагаемых временных разниц</b>				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(180 486)	(82 724)	(97 762)	(82 724)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1 292 881)	-	(2 113 609)	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	87 272
Прочие активы	-	(19 194)	19 194	(19 194)
<b>Итого влияние налогооблагаемых разниц</b>	<b>(1 473 367)</b>	<b>(101 918)</b>	<b>(2 192 177)</b>	<b>(14 646)</b>
<b>Итого расход по отложенному налогу на прибыль</b>			<b>(2 019 618)</b>	<b>(1 468 148)</b>
<b>Отложенные налоговые (обязательства) / активы</b>	<b>(1 023 095)</b>	<b>168 519</b>		

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

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

## 13. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
На начало периода – отложенные налоговые активы	168 519	1 723 939
На начало периода – отложенные налоговые активы (с учетом эффекта МСФО 9)	175 795	1 723 939
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(2 019 618)	(1 468 148)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	820 728	(87 272)
<b>На конец периода – отложенные налоговые (обязательства) / активы</b>	<b>(1 023 095)</b>	<b>168 519</b>

## 14. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в прочих кредитных организациях	405 502 331	280 497 468
Остатки на счетах в Центральном банке РФ	14 463 577	25 999 078
Наличные средства в кассе	3 518	2 745
Расчеты по брокерским операциям	1 067	535
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>419 970 493</b>	<b>306 499 826</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 11)	(4 638)	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>419 965 855</b>	<b>306 499 826</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе денежных средств и эквивалентов отражены средства, размещенные у девяти контрагентов (31 декабря 2017 года: у десяти контрагентов) в размере 410 329 819 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 298 545 983 тыс. руб.), что представляет собой существенную концентрацию.

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

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

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долговые ценные бумаги эмитентов других стран	3 188 474	-
Справедливая стоимость валютных деривативов (Примечание 29)	1 018 696	413 618
Долевые ценные бумаги эмитентов других стран	4 510	-
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>4 211 680</b>	<b>413 618</b>

## 16. Средства в банках и прочих финансовых организациях

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сделки обратного РЕПО с финансовыми организациями	48 382 748	46 935 227
Срочные депозиты	34 344 925	1 179 486
Депозиты в драгоценных металлах	4 015 852	-
Корреспондентские счета в драгоценных металлах	285 926	3 314 977
<b>Итого средства в банках и прочих финансовых организациях</b>	<b>87 029 451</b>	<b>51 429 690</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 11)	(35 869)	-
<b>Итого средства в банках и прочих финансовых организациях</b>	<b>86 993 582</b>	<b>51 429 690</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года в составе средств в банках и прочих финансовых организациях отражены средства, размещенные у пяти контрагентов (31 декабря 2017 года: у двух контрагентов) в размере 82 727 672 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 46 935 198 тыс. руб.), что представляет собой существенную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость облигаций, являющихся обеспечением по сделкам обратного РЕПО с финансовыми организациями составила 59 455 333 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 61 015 651 тыс. руб.).

## 17. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Сделки РЕПО	3 310 008 235	2 428 116 927
Валютные операции	2 011 854	1 966 820
<b>Итого финансовые активы и обязательства центрального контрагента</b>	<b>3 312 020 089</b>	<b>2 430 083 747</b>



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

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

## 17. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (продолжение)

Активы по сделкам РЕПО представляют собой требования по поставке денежных средств по сделкам «обратного РЕПО», а обязательства по сделкам РЕПО – обязательства по поставке денежных средств по соответствующим сделкам «прямого РЕПО», в которые НКЦ вступил в качестве центрального контрагента. Справедливая стоимость ценных бумаг, являющихся обеспечением по сделкам прямого РЕПО составляет 3 706 037 111 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 2 792 270 753 тыс. руб.).

Финансовые активы и обязательства ЦК по валютным операциям представляют собой справедливую стоимость валютных сделок «овернайт». Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов производится в соответствии с МСФО (IAS) 32. В Примечании 29 приведена информация о сумме финансовых активов и обязательств, по которым был произведен зачет в отчете о финансовом положении.

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

## 18. Финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Государственные облигации Российской Федерации	121 718 704	-
Облигации российских компаний	44 881 749	-
Облигации российских коммерческих банков	17 590 730	-
Долговые ценные бумаги Центрального банка РФ	10 076 446	-
Облигации международных финансовых организаций	3 592 798	-
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>197 860 427</b>	<b>-</b>

## 19. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Государственные облигации Российской Федерации	-	111 792 407
Облигации российских компаний	-	60 388 265
Облигации российских коммерческих банков	-	21 674 739
Облигации международных финансовых организаций	-	3 040 560
Акции SWIFT	-	1 701
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>196 897 672</b>

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

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

### 20. Основные средства и нематериальные активы

	Мебель и оборудо- вание	Немате- риальные активы	Товарный знак	Немате- риальные активы в разработке	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>47 322</b>	<b>187 137</b>	-	-	<b>234 459</b>
Приобретения	26 231	37 204	1 830	45 800	111 065
Выбытия	(54)	(440)	-	-	(494)
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>73 499</b>	<b>223 901</b>	<b>1 830</b>	<b>45 800</b>	<b>345 030</b>
Приобретения	1 740	67 101	-	-	68 841
Выбытия	-	(198)	-	-	(198)
Перемещения	-	33 131	-	(33 131)	-
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>75 239</b>	<b>323 935</b>	<b>1 830</b>	<b>12 669</b>	<b>413 673</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>39 791</b>	<b>91 146</b>	-	-	<b>130 937</b>
Начисления за период	8 675	24 014	186	-	32 875
Списано при выбытии	(54)	(440)	-	-	(494)
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>48 412</b>	<b>114 720</b>	<b>186</b>	-	<b>163 318</b>
Начисления за период	14 055	36 011	261	-	50 327
Списано при выбытии	-	(198)	-	-	(198)
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>62 467</b>	<b>150 532</b>	<b>447</b>	-	<b>213 446</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>					
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>25 087</b>	<b>109 181</b>	<b>1 644</b>	<b>45 800</b>	<b>181 712</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>12 772</b>	<b>173 403</b>	<b>1 383</b>	<b>12 669</b>	<b>200 227</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств НКЦ составляет 47 267 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 44 263 тыс. руб.).

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

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

## 21. Прочие активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	191 209	98 075
За вычетом резерв под обесценение (Примечание 11)	(13 233)	(465)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>177 976</b>	<b>97 610</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Драгоценные металлы	1 976 758	2 539 036
Предоплата и прочие дебиторы	50 281	39 621
Налоги, кроме налога на прибыль	1 232	1 554
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>2 028 271</b>	<b>2 580 211</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>2 206 247</b>	<b>2 677 821</b>

## 22. Средства клиентов

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средства участников клиринга	608 809 621	473 230 884
Текущие счета	16 897 517	21 331 760
Обезличенные металлические счета	6 278 435	5 854 012
Гарантийный фонд на фондовом рынке, рынке депозитов и срочном рынке	3 612 447	4 265 159
Гарантийный фонд на валютном рынке и рынке драгметаллов	2 489 009	2 041 469
Расчеты по маржинальным взносам	979 567	384 647
Срочные депозиты	-	98 857
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>639 066 596</b>	<b>507 206 788</b>

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

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

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

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

## 23. Прочие обязательства

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	203 070	224 111
Кредиторская задолженность по расчетным и депозитарным операциям	127 210	49 810
Кредиторская задолженность перед участниками клиринга, у которых была отозвана лицензия	91 430	30 020
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	25 206	25 014
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	16 957	26 626
Прочее	37 891	21 839
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>501 764</b>	<b>377 420</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Резерв (Примечание 12)	873 040	-
Отложенный комиссионный доход	250 340	321 513
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	36 398	3 128
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>1 661 542</b>	<b>702 061</b>

Ниже представлено изменение резерва за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года:

	12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
<b>На начало периода</b>	-
Начисление за период (Примечание 12)	1 729 925
Списание (Примечание 12)	(856 885)
<b>На конец периода</b>	<b>873 040</b>

## 24. Уставный капитал и добавочный капитал

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

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

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

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

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

## 24. Уставный капитал и добавочный капитал (продолжение)

Собственные средства НКЦ, обособленные в рамках требований Банка России к деятельности ЦК, отраженные в составе нераспределенной прибыли, представлены:

- выделенным капиталом ЦК, предназначенным для покрытия возможных потерь, вызванных ненадлежащим исполнением или неисполнением участниками клиринга своих обязательств, в размере 9 500 000 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 9 500 000 тыс. руб.);
- средствами для обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности ЦК, в размере 693 200 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 599 109 тыс. руб.);
- средствами для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения ЦК, не связанного с неисполнением обязательств участниками клиринга, в размере 346 600 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 299 555 тыс. руб.).

## 25. Условные обязательства

**Обязательства по договорам операционной аренды** – В отношении случаев, в которых НКЦ является арендатором, будущие минимальные арендные платежи НКЦ по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды помещений, машиномест, автомобилей представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Менее одного года	30 011	36 183

Обязательства по договорам операционной аренды представляют собой договора с участниками Группы (Примечание 26).

**Судебные иски** – Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к НКЦ. НКЦ сформировал резерв на потенциальные убытки по судебным искам и отразила его в настоящей финансовой отчетности (Примечание 12).

**Операционная среда** – Политическая напряженность в регионе и новые пакеты санкций, вводимые США и Евросоюзом в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций, продолжают оказывать негативное воздействие на экономику России. Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение НКЦ на данный момент сложно определить.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы НКЦ. Руководство считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости организации в текущих условиях.

**Налогообложение** – Существенная часть деятельности НКЦ осуществляется на территории Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает возможность различных толкований и подвержено частым изменениям. Интерпретация НКЦ положений законодательства применительно к операциям и деятельности НКЦ может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными государственными органами. Налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. При этом оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляется возможной.

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

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

---

## 25. Условные обязательства (продолжение)

В 2017 и 2018 году налоговый орган Российской Федерации проводил налоговый мониторинг НКЦ по вопросам правильности исчисления, полноты и своевременности уплаты (перечисления) налогов и сборов, обязанность по уплате (перечислению) которых в соответствии с Налоговым кодексом РФ возложена на налогоплательщиков (налоговых агентов). В декабре 2018 года налоговым органом было принято решение о проведении налогового мониторинга НКЦ и в 2019 году.

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

Выездные налоговые проверки могут охватывать три календарных года, непосредственно предшествующих году первого проведения налогового мониторинга, соответственно, для НКЦ это 2016 год. При определенных условиях, в соответствии с налоговым законодательством, проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2018 года НКЦ считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция НКЦ в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года Руководство НКЦ считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция НКЦ в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

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

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

## 26. Операции со связанными сторонами

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

В отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2017 года, включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года		Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Процентные расходы	-	(225)	(316 607)	(27 422)
Комиссионные доходы (возмещаемые расходы)	5 662	(97 295)	4 866	(35 230)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	-	(159 697)	-	(263 093)
Административные и прочие операционные расходы	(115 098)	(161 985)	(320 912)	(149 599)

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

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	32 505 276	-	80 411 329
Основные средства и нематериальные активы	-	-	1 634	-
Прочие активы	856	10	891	1
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(17 018)	-	-
Средства участников торгов	(13 914 108)	(76 053 326)	(18 348 847)	(62 880 621)
Прочие обязательства	(16 968)	(48 698)	(28 080)	(28 080)

По состоянию на 31 декабря 2018 года обязательства по договорам операционной аренды с компаниями Группы составляют 30 011 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 36 183 тыс. руб.).

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

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

## 26. Операции со связанными сторонами (продолжение)

**Операции с ключевым управленческим персоналом.** Ключевой управленческий персонал представлен членами Правления и Наблюдательного совета. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включает в себя краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, налоги на фонд оплаты труда, страхование, медицинская помощь и т.д.), долгосрочное вознаграждение, а также расходы по осуществлению выплат в форме акций.

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие обязательства	21 317	19 303
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	41 363	29 178

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Краткосрочные вознаграждения, кроме выплат в форме акций	125 484	119 814
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	35 315	19 297
Долгосрочные вознаграждения работникам	19 736	20 052
<b>Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала</b>	<b>180 535</b>	<b>159 163</b>

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Комиссионные доходы	2 458 284	2 217 548
Процентные доходы	10 642 383	9 360 793
Процентные расходы	(223 319)	(687 653)
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым через прочий совокупный доход	235 591	706 011
Административные и прочие операционные расходы	(71 294)	(2 338)

На 31 декабря 2018 года операции с компаниями, связанными с государством, в финансовых активах и обязательствах центрального контрагента составили 29,8% от общего остатка (31 декабря 2017 года: 11,4%).



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

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

## 27. Оценка справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котироваемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: Методики оценки, основывающиеся на наблюдаемых исходных данных, прямо (т.е. непосредственно на ценах) либо косвенно (т.е. получены на основе цен).
- Уровень 3: Методики оценки, для которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

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

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

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

	31 декабря 2018 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 188 474	1 018 696	4 510	4 211 680
Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (валютные операции)	2 011 854	-	-	2 011 854
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	182 023 127	15 837 300	-	197 860 427
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (обязательства)	-	120 776	-	120 776

	31 декабря 2017 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	413 618	-	413 618
Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (валютные операции)	1 966 820	-	-	1 966 820
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	181 422 947	15 473 024	1 701	196 897 672
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (обязательства)	-	6 278	-	6 278

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

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

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

## 27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость статей отчета о финансовом положении «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в банках и прочих финансовых организациях», «Прочие финансовые активы», «Средства клиентов», «Прочие финансовые обязательства» и «Финансовые активы и обязательства центрального контрагента» (операции РЕПО) по состоянию на 31 декабря 2018 и на 31 декабря 2017 года относятся к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В течение 2018 и 2017 годов изменения оценок справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости не было.

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

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

	<b>Переводы между уровнями 1 и 2</b>	
	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2018 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2017 года</b>
<b>Из уровня 1 в уровень 2</b>		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 008 589	3 178 351
<b>Из уровня 2 в уровень 1</b>		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 151 138	898 401

## 28. Управление капиталом

НКЦ осуществляет управление капиталом, исходя из необходимости продолжения своей деятельности, соблюдения необходимого баланса между обеспечением финансовой устойчивости при любых экономических условиях функционирования его бизнеса, снижением издержек участников рынка и обеспечением прибыльности вложений акционеров на высоком уровне.

Вопросы, связанные с управлением капиталом НКЦ, рассматриваются Наблюдательным советом. В ходе этого рассмотрения Наблюдательный совет, в частности, анализирует достаточность капитала и риски, связанные с классом капитала. На основе рекомендаций Наблюдательного совета НКЦ может произвести коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительных выпусков акций или выкупа акций у действующих акционеров.

Общая политика НКЦ в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2017 годом.

В соответствии с требованиями Банка России банки должны поддерживать норматив отношения величины собственных средств к сумме активов, взвешенных по уровню риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2018 этот минимальный уровень составлял 100% (31 декабря 2017 года: 100%). В течение 2018 и 2017 годов норматив достаточности капитала НКЦ соответствовал законодательно установленному уровню.

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

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

## 28. Управление капиталом (продолжение)

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Собственные средства	65 700 949	45 903 533
Сумма активов, взвешенных по уровню риска	42 885 737	28 653 891
<b>Достаточность капитала Н1цк</b>	<b>153,2%</b>	<b>160,2%</b>
Нормативное значение достаточности капитала	100%	100%

С момента получения НКЦ статуса небанковской кредитной организации – центрального контрагента (28 ноября 2017 года) НКЦ рассчитывает ежедневные нормативы в соответствии с Инструкцией Банка России от 14 ноября 2016 г. № 175-И.

## 29. Управление рисками

Исходя из своих функций как центрального контрагента и системно-значимой инфраструктурной организации финансового рынка, НКЦ имеет специфическую структуру рисков, которая состоит из следующих взаимосвязанных и оказывающих взаимное влияние друг на друга групп рисков:

- риски, присущие НКЦ как центральному контрагенту и клиринговой организации;
- риски, присущие банковской деятельности НКЦ;
- риски, присущие НКЦ как оператору товарных поставок.

К ключевым задачам НКЦ относится снижение рисков финансовой системы и обеспечение стабильности на обслуживаемых сегментах финансового и товарного рынков. Достижению этой цели способствует внедрение современной, отвечающей международным стандартам системы управления рисками (СУР), в рамках которой НКЦ осуществляет комплексный анализ рисков, возникающих при осуществлении всех видов деятельности. В основе интегрированного подхода к организации системы управления рисками лежит создание единого подразделения, отвечающего за СУР НКЦ и аккумулирующего информацию по всем видам рисков.

К ключевым целям СУР НКЦ относятся:

- ограничение уровня принимаемых НКЦ рисков по всем сегментам финансового и товарного рынков;
- обеспечение достаточности средств НКЦ для покрытия потенциальных убытков за счет аккумулированных финансовых ресурсов, в том числе собственных средств, индивидуального клирингового обеспечения, коллективного клирингового обеспечения и иного обеспечения;
- обеспечение надежного функционирования системы биржевой торговли, клиринга и расчетов, в том числе за счет своевременной идентификации рисков и мер оперативного и адекватного реагирования при реализации рискованных событий.

В результате идентификации рисков в НКЦ выявлены следующие существенные риски: кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный, стратегический, правовой риск, регуляторный риск и риск потери деловой репутации.

К основным задачам в области управления рисками относится выявление рисков, измерение уровня риска, разработка политик в области управления рисками и внедрение механизмов контроля, включая установление лимитов и последующее их соблюдение.

К значимым видам рисков НКЦ относит: кредитный, рыночный, ликвидности и операционный. По значимым видам рисков НКЦ ежемесячно проводит стресс-тестирование, данные о стресс-тестировании предоставляются в составе отчетности, формируемой согласно установленному порядку Банка России.

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

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

---

## 29. Управление рисками (продолжение)

**Кредитный риск.** Кредитный риск – это риск возможных убытков в результате невыполнения или ненадлежащего выполнения контрагентами НКЦ своих обязательств перед ним.

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

Ключевые задачи НКЦ в рамках управления кредитным риском:

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

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

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

Для снижения уровня кредитного риска НКЦ устанавливает высокие требования к финансовому состоянию своих контрагентов, к видам и качеству принимаемого обеспечения, которое включает в себя ликвидные ценные бумаги и денежные средства в рублях и иностранных валютах. Критерии принимаемого обеспечения зависят от рынка и уровня риска, при этом у НКЦ есть возможность принимать обеспечение с дисконтом.

Одним из основных рисков, принимаемых НКЦ в процессе централизованного клиринга, является кредитный риск ЦК. Для снижения уровня кредитного риска, связанного с деятельностью центрального контрагента, внедрена многоступенчатая структура уровней защиты центрального контрагента, применяемая в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения участником клиринга своих обязательств, соответствующая регулятивным требованиям и высоким международным стандартам. В 2015 году в составе уровней защиты НКЦ сформировал выделенный капитал, что позволило ограничить ответственность НКЦ в случае дефолта участника. Помимо этого, были модернизированы правила осуществления взносов в фонды: теперь они унифицированы по всем рынкам.

В случае дефолта одного или нескольких участников клиринга, ЦК предпринимает необходимые меры для исполнения обязательств перед добросовестными участниками.

На всех рынках НКЦ внедрена единая структура уровней защиты, включающая:

- индивидуальное клиринговое обеспечение участников клиринга (включая обеспечение под стресс);
- выделенный капитал ЦК;
- коллективное клиринговое обеспечение участников клиринга (гарантийные фонды);
- дополнительный капитал ЦК;
- ограничение ответственности ЦК.

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

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

## 29. Управление рисками (продолжение)

В случае дефолта участника клиринга и недостаточности для покрытия убытков по обязательствам средств его индивидуального и коллективного клирингового обеспечения, используются все остальные уровни защиты ЦК в том порядке, в котором они перечислены выше. В дополнение к действующей структуре защиты ЦК в НКЦ применяется процедура кросс-дефолта, регламентирующая порядок использования средств дефолтера на всех рынках. Порядок действий НКЦ в случае дефолта участника описан в правилах клиринга соответствующих рынков НКЦ.

Как объяснялось в Примечании 4, НКЦ ведет мониторинг всех финансовых активов, которые подпадают под требования в отношении обесценения, на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания. В случае выявления значительного повышения кредитного риска Группа рассчитывает величину оценочного резерва на основании величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования, а не только последующих 12 месяцев.

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

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

В приведенной ниже таблице представлены основные макроэкономические показатели, включенные в экономические сценарии, используемые по состоянию на 31 декабря 2018 года для периода с 2019 по 2021 год включительно для России, которая является страной, где НКЦ ведет свою деятельность, и, следовательно, страной, которая оказывает существенное влияние на ожидаемые кредитные убытки.

	2019	2020	2021
Темп прироста ВВП	2,1%	2,0%	3,1%
Индекс потребительских цен	4,0%	3,8%	4,0%
Темп прироста средней номинальной заработной платы	4,1%	3,9%	4,1%
Темп прироста денежной массы	9,0%	8,6%	9,0%
Курс доллара США к рублю	64,70	63,84	63,98

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

НКЦ провел анализ чувствительности, рассмотрев, как изменятся ожидаемые кредитные убытки по основным портфелям при изменении ключевых допущений, используемых для расчета изменений ожидаемых кредитных убытков, на определенное количество процентов. В таблице ниже представлен общий объем ожидаемых кредитных убытков в расчете на один портфель по состоянию 31 декабря 2018 года для ситуации, когда допущения, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков, остаются в рамках прогноза (сумма, представленная в отчете о финансовом положении), а также для ситуации, когда числовые показатели в каждом из ключевых используемых допущений увеличатся/уменьшатся на определенное количество процентов. Эти изменения применяются изолированно для иллюстративных целей к каждому из сценариев, взвешенных с учетом вероятности и используемых для оценки ожидаемых кредитных убытков. В действительности между различными экономическими данными будут взаимозависимости, а чувствительность будет варьироваться от сценария к сценарию.

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

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

## 29. Управление рисками (продолжение)

	В рамках прогноза	Средняя вероятность дефолта	Совокупная величина ОКУ
ВВП	-3,0%	1,35%	261 092
	-	1,23%	237 579
	+3,0%	1,11%	214 066
Индекс потребительских цен	-3,0%	1,30%	250 764
	-	1,23%	237 579
	+3,0%	1,16%	224 394
Средняя номинальная заработная плата	-3,0%	1,27%	245 245
	-	1,23%	237 579
	+3,0%	1,19%	229 913
Денежная масса	-5,0%	1,17%	226 805
	-	1,23%	237 579
	+5,0%	1,29%	248 353
Курс доллара США к рублю	-15,0%	1,17%	226 572
	-	1,23%	237 579
	+15,0%	1,29%	248 586

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года у НКЦ отсутствуют финансовые активы, модифицированные в результате предпринимаемых НКЦ мер отказа от санкций, и задолженность по финансовым активам, списанная в течение отчетного периода и по-прежнему подлежащая взысканию в принудительном порядке.

**Максимальный размер кредитного риска.** Максимальный размер кредитного риска НКЦ 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.

В состав денежных средств и их эквивалентов (Примечание 14) входят счета в Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий», входящий в Группу (далее – «НРД»), на общую сумму 32 505 276 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 80 411 329 тыс. руб.). НРД не имеет кредитного рейтинга названных выше рейтинговых агентств, однако компания имеет рейтинг рейтингового агентства Thomas Murray, которое специализируется на присвоении рейтингов в индустрии учета и хранения ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2018 года НРД имело рейтинг AA- (31 декабря 2017 года: AA-), что соответствует низкому уровню риска.

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

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

## 29. Управление рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. средства на счетах в ЦБ РФ классифицировались в соответствии с суверенным кредитным рейтингом Российской Федерации. Таблицы ниже не включают средства, относящиеся к счетам в драгоценных металлах. Далее представлена классификация финансовых активов НКЦ по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2018 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные эквиваленты	98 942 806	146 220 090	14 240 642	111 577 788	48 985 649	<b>419 966 975</b>
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 018 466	-	3 188 504	-	200	<b>4 207 170</b>
Средства в банках и прочих финансовых организациях	-	-	9 060 137	73 667 536	-	<b>82 727 673</b>
Финансовые активы центрального контрагента	-	5 317 884	32 709 722	2 721 694 337	552 298 146	<b>3 312 020 089</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	465 588	14 961 932	172 765 283	9 667 624	<b>197 860 427</b>
Прочие финансовые активы	-	85	11 037	62 785	117 302	<b>191 209</b>

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2017 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные эквиваленты	33 425 139	29 680 846	49 096 084	113 750 169	80 544 843	<b>306 497 081</b>
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	-	-	-	6 010 627	-	<b>6 010 627</b>
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	404 316	-	-	-	9 302	<b>413 618</b>
Средства в банках и прочих финансовых организациях	-	-	1 179 486	46 935 227	-	<b>48 114 713</b>
Финансовые активы центрального контрагента	-	59 565	2 359 285	2 042 773 846	384 891 051	<b>2 430 083 747</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	14 840 088	182 055 884	-	<b>196 895 972</b>
Прочие финансовые активы	-	-	2 461	22	95 127	<b>97 610</b>

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

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

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

## 29. Управление рисками (продолжение)

**Географическая концентрация.** Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2018 года Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	110 061 400	309 526 761	382 332	419 970 493
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	4 211 680	-	4 211 680
Средства в банках и прочих финансовых организациях	82 727 673	-	-	82 727 673
Финансовые активы центрального контрагента	3 312 012 658	-	7 431	3 312 020 089
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	172 760 841	21 506 788	3 592 798	197 860 427
Прочие финансовые активы	191 071	6	132	191 209
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>3 677 753 643</b>	<b>335 245 235</b>	<b>3 982 693</b>	<b>4 016 981 571</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства клиентов	629 617 397	1 721 156	1 449 608	632 788 161
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	5 003 111	-	-	5 003 111
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	82 225	38 551	-	120 776
Финансовые обязательства центрального контрагента	3 312 012 658	-	7 431	3 312 020 089
Прочие финансовые обязательства	429 302	72 462	-	501 764
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>3 947 144 693</b>	<b>1 832 169</b>	<b>1 457 039</b>	<b>3 950 433 901</b>

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2017 года Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	127 737 613	178 512 284	249 929	306 499 826
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	6 010 627	-	-	6 010 627
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9 302	404 316	-	413 618
Средства в банках и прочих финансовых организациях	46 935 227	1 179 486	-	48 114 713
Финансовые активы центрального контрагента	2 430 083 747	-	-	2 430 083 747
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	153 366 735	43 530 937	-	196 897 672
Прочие финансовые активы	97 610	-	-	97 610
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2 764 240 861</b>	<b>223 627 023</b>	<b>249 929</b>	<b>2 988 117 813</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства клиентов	499 104 663	1 307 670	940 443	501 352 776
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6 278	-	-	6 278
Финансовые обязательства центрального контрагента	2 430 083 747	-	-	2 430 083 747
Прочие финансовые обязательства	350 605	26 815	-	377 420
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>2 929 545 293</b>	<b>1 334 485</b>	<b>940 443</b>	<b>2 931 820 221</b>



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

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

## 29. Управление рисками (продолжение)

**Рыночный риск.** Рыночный риск - риск возникновения убытков вследствие изменения рыночных параметров, включая процентные ставки, валютные курсы и цены на финансовые инструменты, а также вследствие низкой ликвидности рынка по причине издержек ликвидации/реструктуризации позиций.

Применительно к деятельности центрального контрагента рыночный риск проявляется только в случае реализации кредитного риска. Волатильность цен рыночных инструментов, выступающих предметом биржевых сделок, может являться причиной убытка, вызванного неблагоприятными движениями рынка, в случае необходимости закрытия позиций (замещения контрактов) по рыночным ценам. Источником возникновения рыночного риска может являться необходимость закрытия крупных позиций/продажи обеспечения участника клиринга, не исполнившего обязательства, что при условии низкой ликвидности рынка может оказать неблагоприятное влияние на цену, по которой может быть закрыта позиция/продано обеспечение.

Ключевыми компонентами рыночного риска являются процентный и валютный риски.

**Процентный риск.** Процентный риск – это риск изменения процентного дохода или стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

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

Для измерения воздействия процентного риска на справедливую стоимость финансовых инструментов НКЦ проводит периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть вызваны негативными изменениями рыночных условий. Подразделение по управлению рисками проводит периодический контроль текущих финансовых результатов НКЦ, оценивает чувствительность влияния процентного риска на справедливую рыночную стоимость портфеля и доход.

Основная часть финансовых инструментов НКЦ представляет собой инструменты с фиксированной процентной ставкой, и, следовательно, контрактные даты погашения являются также и датами изменения процентной ставки.

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился, исходя из рисков колебания процентной ставки на отчетную дату. В расчете используется допущение об изменении процентной ставки на 150 базисных пунктов (31 декабря 2017 года: 150 базисных пунктов), что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 150 б.п.	(82 393)	(6 586 289)	-	(7 720 324)
Падение ставок на 150 б.п.	85 260	6 518 751	-	7 519 755

**Валютный риск.** Валютный риск – это риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с колебаниями валютных курсов. Финансовое состояние и денежные потоки НКЦ подвергаются влиянию таких колебаний. Основным источником валютного риска являются открытые валютные позиции.

НКЦ является центральным контрагентом на валютном рынке Московской Биржи. НКЦ ограничивает валютный риск на валютном рынке, применяя следующие инструменты: механизм ограничения валютных курсов в рамках одной торговой сессии; система торговых лимитов; система маржирования; механизм обеспечения открытых валютных позиций; принцип поставки против платежа, особый механизм сделок своп с Банком России.

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

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

## 29. Управление рисками (продолжение)

В ходе клиринга НКЦ определяет валютный риск, возникающий в результате волатильности валютных пар. В этом отношении, с целью управления рыночным риском, НКЦ контролирует условия, существующие на внутренних и внешних валютных рынках, устанавливает лимиты внутрисуточных колебаний курсов в рамках торговых сессий в соответствии с текущими рыночными условиями.

Информация об уровне валютного риска НКЦ представлена далее:

	Руб.	Долл. США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2018 года Всего
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	55 046 395	123 636 241	230 963 435	10 324 422	419 970 493
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3 188 474	4 510	-	3 192 984
Средства в банках и прочих финансовых организациях	34 392 786	48 334 887	-	-	82 727 673
Финансовые активы центрального контрагента	2 620 844 689	601 664 874	89 510 526	-	3 312 020 089
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	99 745 279	64 427 943	33 687 205	-	197 860 427
Прочие финансовые активы	191 207	-	-	2	191 209
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2 810 220 356</b>	<b>841 252 419</b>	<b>354 165 676</b>	<b>10 324 424</b>	<b>4 015 962 875</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства клиентов	110 741 987	205 175 429	306 580 618	10 290 127	632 788 161
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	5 003 111	-	-	-	5 003 111
Финансовые обязательства центрального контрагента	2 620 844 689	601 664 874	89 510 526	-	3 312 020 089
Прочие финансовые обязательства	429 322	892	71 550	-	501 764
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>2 737 019 109</b>	<b>806 841 195</b>	<b>396 162 694</b>	<b>10 290 127</b>	<b>3 950 313 125</b>
Производные финансовые инструменты	(5 831 364)	(35 392 004)	42 121 201	87	897 920
<b>Чистая позиция</b>	<b>67 369 883</b>	<b>(980 780)</b>	<b>124 183</b>	<b>34 384</b>	

	Руб.	Долл. США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2017 года Всего
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	103 958 756	47 449 527	127 993 366	27 098 177	306 499 826
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	6 010 627	-	-	-	6 010 627
Средства в банках и прочих финансовых организациях	34 886	46 900 341	-	1 179 486	48 114 713
Финансовые активы центрального контрагента	2 029 680 090	382 205 276	18 198 381	-	2 430 083 747
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	105 241 940	60 927 741	30 727 991	-	196 897 672
Прочие финансовые активы	97 607	-	-	3	97 610
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2 245 023 906</b>	<b>537 482 885</b>	<b>176 919 738</b>	<b>28 277 666</b>	<b>2 987 704 195</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства клиентов	154 740 525	140 325 600	179 231 338	27 055 313	501 352 776
Финансовые обязательства центрального контрагента	2 029 680 090	382 205 276	18 198 381	-	2 430 083 747
Прочие финансовые обязательства	350 596	1 157	25 506	161	377 420
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>2 184 771 211</b>	<b>522 532 033</b>	<b>197 455 225</b>	<b>27 055 474</b>	<b>2 931 813 943</b>
Производные финансовые инструменты	(4 379 416)	(15 879 497)	21 890 041	(1 223 788)	407 340
<b>Чистая позиция</b>	<b>55 873 279</b>	<b>(928 645)</b>	<b>1 354 554</b>	<b>(1 596)</b>	

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

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

## 29. Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов НКЦ по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Справедливая стоимость номинальной суммы договора		Активы – положительная справедливая стоимость	Обязательства – отрицательная справедливая стоимость
	Требования	Обязательства		
Валютный своп	55 946 021	(55 048 101)	1 018 696	(120 776)

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов НКЦ по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Справедливая стоимость номинальной суммы договора		Активы – положительная справедливая стоимость	Обязательства – отрицательная справедливая стоимость
	Требования	Обязательства		
Валютный своп	26 308 463	(25 901 123)	413 618	(6 278)

**Анализ чувствительности к валютному риску.** В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала НКЦ к увеличению и уменьшению курса рубля на 15% для долларов США и 20% для ЕВРО (31 декабря 2017: 6% для долларов США и 16% для ЕВРО) по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности отражает проведенную НКЦ оценку разумно возможного изменения курсов валют.

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Доллар США 15%	Евро 20%	Доллар США 6%	Евро 16%
Укрепление рубля	117 694	(19 869)	44 575	(173 383)
Ослабление рубля	(117 694)	19 869	(44 575)	173 383

**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 имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что НКЦ активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение НКЦ может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия НКЦ в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг НКЦ 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 собственных средств.

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

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

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

---

## 29. Управление рисками (продолжение)

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск возникновения ситуации, при которой имеющиеся средства недостаточны для выполнения текущих финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Основной целью управления ликвидностью является обеспечение способности НКЦ выполнять свои обязательства не только в нормальных рыночных условиях, но также и в непредвиденных чрезвычайных ситуациях без возникновения неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба деловой репутации.

Процедуры управления ликвидностью НКЦ учитывают различные формы риска ликвидности:

- операционный риск ликвидности, возникающий в результате неспособности своевременно выполнить свои текущие обязательства из-за существующей структуры текущих поступлений и списаний денежных средств (проводится оперативный анализ и контроль ликвидности);
- риск несоответствия между суммами и датами погашения требований и обязательств – проводится анализ и оценка перспективной ликвидности (GAP-анализ);
- риск непредвиденных требований в отношении ликвидности, т.е. последствия того, что непредвиденные события в будущем могут потребовать большего объема ресурсов, чем предусмотрено для указанной цели (применяется стресс-тестирование).

Управление риском ликвидности играет важную роль во всей системе управления рисками и включает в себя следующие процедуры:

- прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- мониторинг коэффициентов ликвидности и их прогноз;
- поддержание мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности на уровне нормативных значений;
- планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных и кризисных условиях;
- установление лимитов и ограничений на трансформацию денежных ресурсов в другие виды активов: на операции с ценными бумагами в зависимости от вида и срока ценных бумаг, лимит открытой валютной позиции (ОВП);
- формирование оптимальной структуры активов, сформированной в соответствии с ресурсной базой;
- учет срочности источников ресурсов и их объемов при размещении активов в финансовые инструменты;
- анализ негативных вариантов наступления дефицита ликвидности, оценка системы реагирования на данный риск, совершенствование механизмов и методов управления ликвидностью.

НКЦ проводит оценку состояния ликвидности на основе анализа разрывов ликвидности в сроках погашения требований и обязательств (анализ активов и пассивов по срокам погашения) и расчета дефицита (избытка) ликвидности и коэффициента дефицита (избытка) ликвидности нарастающим итогом по срокам погашения с учетом инструментов рефинансирования. Детализированный анализ ликвидности на основе внутренних моделей НКЦ выполняется с применением уточняющих корректировок данных бухгалтерской отчетности по составу, суммам, срочности активов и пассивов.

Таблицы ниже не включают средства, относящиеся к счетам в драгоценных металлах.

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

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

## 29. Управление рисками (продолжение)

Анализ риска ликвидности представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставленной ключевому руководству НКЦ. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые включены в ломбардный список Банка России, представлены в категории «До 1 мес.».

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1-5 лет	более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2018 года Всего
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	419 970 493	-	-	-	-	-	419 970 493
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	534 062	484 634	-	-	3 188 474	4 510	4 211 680
Средства в банках и прочих финансовых организациях	16 469 325	28 308 264	37 950 084	-	-	-	82 727 673
Финансовые активы центрального контрагента	3 215 967 696	96 052 393	-	-	-	-	3 312 020 089
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	185 741 732	-	1 084 571	8 876 413	2 157 711	-	197 860 427
Прочие финансовые активы	191 209	-	-	-	-	-	191 209
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>3 838 874 517</b>	<b>124 845 291</b>	<b>39 034 655</b>	<b>8 876 413</b>	<b>5 346 185</b>	<b>4 510</b>	<b>4 016 981 571</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Средства клиентов	632 788 161	-	-	-	-	-	632 788 161
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	-	5 003 111	-	-	-	-	5 003 111
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	120 776	-	-	-	-	-	120 776
Финансовые обязательства центрального контрагента	3 215 967 696	96 052 393	-	-	-	-	3 312 020 089
Прочие финансовые обязательства	-	299 646	173 985	28 133	-	-	501 764
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>3 848 876 633</b>	<b>101 355 150</b>	<b>173 985</b>	<b>28 133</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 950 433 901</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	<b>(10 002 116)</b>	<b>23 490 141</b>	<b>38 860 670</b>	<b>8 848 280</b>	<b>5 346 185</b>	<b>4 510</b>	
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом</b>	<b>(10 002 116)</b>	<b>13 488 025</b>	<b>52 348 695</b>	<b>61 196 975</b>	<b>66 543 160</b>	<b>66 547 670</b>	

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

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

## 29. Управление рисками (продолжение)

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1-5 лет	более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2017 года Всего
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	306 499 826	-	-	-	-	-	306 499 826
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	-	-	-	-	-	6 010 627	6 010 627
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	413 618	-	-	-	-	-	413 618
Средства в банках и прочих финансовых организациях	1 179 515	31 080 418	15 854 780	-	-	-	48 114 713
Финансовые активы центрального контрагента	2 110 096 016	103 121 695	216 866 036	-	-	-	2 430 083 747
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	177 983 540	-	14 169 087	4 020 920	722 424	1 701	196 897 672
Прочие финансовые активы	97 610	-	-	-	-	-	97 610
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2 596 270 125</b>	<b>134 202 113</b>	<b>246 889 903</b>	<b>4 020 920</b>	<b>722 424</b>	<b>6 012 328</b>	<b>2 988 117 813</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Средства клиентов	501 352 776	-	-	-	-	-	501 352 776
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6 278	-	-	-	-	-	6 278
Финансовые обязательства центрального контрагента	2 110 096 016	103 121 695	216 866 036	-	-	-	2 430 083 747
Прочие финансовые обязательства	245 977	48 320	51 964	31 159	-	-	377 420
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>2 611 701 047</b>	<b>103 170 015</b>	<b>216 918 000</b>	<b>31 159</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 931 820 221</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	<b>(15 430 922)</b>	<b>31 032 098</b>	<b>29 971 903</b>	<b>3 989 761</b>	<b>722 424</b>	<b>6 012 328</b>	
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом</b>	<b>(15 430 922)</b>	<b>15 601 176</b>	<b>45 573 079</b>	<b>49 562 840</b>	<b>50 285 264</b>	<b>56 297 592</b>	

Для покрытия возможного дефицита ликвидности, превышающего имеющийся в наличии запас средств, НКЦ доступны резервы ликвидности, к которым относятся инструменты рефинансирования Банка России, включая овердрафт по корреспондентскому счету в Банке России, ломбардный кредит, РЕПО с корзиной ценных бумаг, а также операции прямого РЕПО с банками под залог ценных бумаг, межбанковские кредиты и операции на рынке СВОП.

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

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

Применительно к деятельности центрального контрагента специфика операционного риска проявляется в результате нарушения нормальной работы структурных подразделений ЦК, штатной работы программно-технических средств ЦК, правил и требований к совершению ЦК операций, в том числе по причине ошибок, недобросовестных или умышленных действий сотрудников ЦК, технических сбоев, а также влияния внешних обстоятельств.

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

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

---

## 29. Управление рисками (продолжение)

Надзор за деятельностью НКЦ в области управления операционным риском, а также утверждение соответствующих внутренних документов входят в компетенцию Наблюдательного совета. Процессы оценки риска, подготовки отчетности и контроля различаются в зависимости от подвида операционного риска, однако подчиняются общей методологии, разработанной и обновляемой сотрудниками, вовлеченными в процесс управления рисками.

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

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

Более того, стратегический риск (риск недостижения стратегических целей в рамках установленного срока или объема ресурсов) также является частью системы управления операционными рисками.

**Правовой риск.** Правовой риск – это риск возникновения потерь вследствие нарушения договорных обязательств, судебных процессов, уголовной и административной ответственности НКЦ и/или его органов управления в рамках исполнения ими должностных обязанностей. Убытки, возникающие в результате реализации правового риска, отражаются в базе данных событий операционного риска.

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

- Регулярный мониторинг законодательства и проверка внутренних процедур на соответствие актуальным требованиям;
- Установление количественных и объемных ограничений для судебных исков и контроль над установленными ограничениями;
- Анализ правовой базы для новых продуктов и услуг;
- Обновление внутренних нормативных актов в целях предотвращения штрафов.

**Регуляторный риск.** Регуляторный риск – это риск убытков, возникающих в результате несоответствия деятельности НКЦ законодательству, Уставу и внутренним нормативным актам.

Управление регуляторным риском осуществляется Службой внутреннего контроля, осуществляющей следующие действия для предотвращения убытков от реализации регуляторного риска:

- Мониторинг законодательства;
- Взаимодействие с регулирующими органами по вопросу разработки новых нормативных актов;
- Выявление регуляторного риска в существующих и запланированных внутренних процедурах;
- Анализ наилучших практик осуществления мер внутреннего контроля.

**Риск потери деловой репутации.** Риск потери деловой репутации – это риск возникновения убытков в связи с негативным мнением общественности об операционной (технической) стабильности НКЦ, качестве ее услуг и деятельности в целом. Для предотвращения подобных убытков НКЦ осуществляет непрерывный мониторинг информации о нем в СМИ и анализ внутренних процессов с применением методологии оценки влияния каждого выявленного события или фактора. Основным источником риска потери деловой репутации является реализация операционного риска, особенно, когда эта информация становится публичной. Таким образом, все действия, предпринимаемые НКЦ для предотвращения и снижения операционного риска, одновременно позволяют снизить уровень риска потери деловой репутации.

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

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

## 30. Взаимозачет финансовых инструментов

Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов по валютным операциям ЦК проводится в соответствии с МСФО (IAS) 32.

По операциям прямого и обратного РЕПО ЦК с отдельными контрагентами, в соответствии с правилами клиринга, возникает условное право расчетов на нетто-основе, которое не удовлетворяет условиям взаимозачета. Участники клиринга должны вносить обеспечение в форме денежных средств и ценных бумаг по текущим операциям, а также делать взносы в гарантийные фонды, как описано в Примечании 29. Правила клиринга дают НКЦ в некоторых случаях (например в случае дефолта) право использования данных средств. Однако условия для взаимозачета не выполняются, поскольку нет намерения произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Операции обратного РЕПО с финансовыми организациями регулируются генеральными соглашениями, заключенными с данными организациями. Генеральные соглашения предусматривают право НКЦ при определенных условиях (например, в случае дефолта) право на нетто-расчеты по суммам, относящимся к этим сделкам. Однако условия для взаимозачета в данных случаях не выполняются, поскольку нет юридически закрепленного права осуществить зачет в ходе обычной деятельности. Аналогичные правила применяются и к соответствующим доходам и расходам.

В таблицах ниже представлены финансовые активы и обязательства, по которым был произведен взаимозачет в отчете о финансовом положении, а также последствия клиринговых соглашений, которые не приводят к взаимозачету в отчете о финансовом положении:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года		Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении			
	Требования	Обязательства	Нетто-сумма, представленная в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
<b>Финансовые активы</b>						
Средства в финансовых организациях (Дебиторская задолженность по операциям обратного репо с финансовыми организациями)	48 382 748	-	48 382 748	(48 382 748)	-	-
Финансовые требования центрального контрагента (сделки РЕПО)	3 310 008 235	-	3 310 008 235	(3 310 008 235)	-	-
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	2 806 138	(794 284)	2 011 854	-	(2 011 854)	-
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>3 361 197 121</b>	<b>(794 284)</b>	<b>3 360 402 837</b>	<b>(3 358 390 983)</b>	<b>(2 011 854)</b>	<b>-</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Финансовые обязательства центрального контрагента (сделки РЕПО)	-	(3 310 008 235)	(3 310 008 235)	3 310 008 235	-	-
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	794 284	(2 806 138)	(2 011 854)	-	-	(2 011 854)
Расчеты по маржинальным взносам	-	(979 567)	(979 567)	-	-	(979 567)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>794 284</b>	<b>(3 313 793 940)</b>	<b>(3 312 999 656)</b>	<b>3 310 008 235</b>	<b>-</b>	<b>(2 991 421)</b>



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

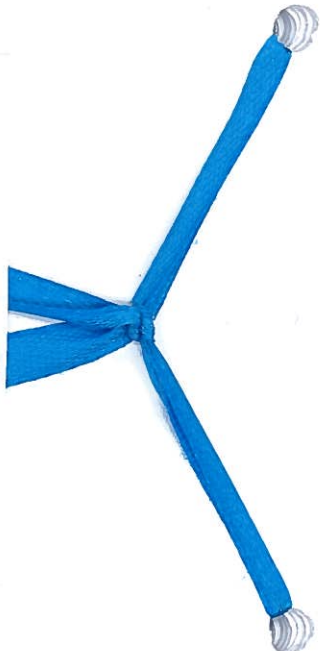
Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 30. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года			Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
	Требования	Обязательства	Чистая сумма	Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
<b>Финансовые активы</b>						
Средства в финансовых организациях (Дебиторская задолженность по операциям обратного репо с финансовыми организациями)	46 935 227	-	46 935 227	(46 935 227)	-	-
Финансовые требования центрального контрагента (сделки РЕПО)	2 428 116 928	-	2 428 116 928	(2 428 116 928)	-	-
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	3 234 320	(1 267 500)	1 966 820	-	(1 966 820)	-
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2 478 286 475</b>	<b>(1 267 500)</b>	<b>2 477 018 975</b>	<b>(2 475 052 155)</b>	<b>(1 966 820)</b>	<b>-</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Финансовые обязательства центрального контрагента (сделки РЕПО)	-	(2 428 116 928)	(2 428 116 928)	2 428 116 928	-	-
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	984 700	(2 951 500)	(1 966 800)	-	-	(1 966 800)
Расчеты по маржинальным взносам		(384 647)	(384 647)	-	-	(384 647)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>984 700</b>	<b>(2 431 453 075)</b>	<b>(2 430 468 375)</b>	<b>2 428 116 928</b>	<b>-</b>	<b>(2 351 447)</b>

## 31. События после отчетной даты

В первом квартале 2019 года при осуществлении НКЦ функций оператора товарных поставок произошли события, затрудняющие проведение проверки товара на части аккредитованных складов. Риски возможной потери товара полностью застрахованы.



Проинформировано, пронумеровано и  
скреплено печатью 63 страниц

Директор  
АО «Делойд и Туш СНГ»

A handwritten signature in blue ink is written over the printed name of the director.

