

Аудиторское заключение
о финансовой отчетности
**Акционерного Коммерческого Банка
«Национальный Клиринговый Центр»
(Закрытое акционерное общество)**
за 2014 год
Март 2015 г.

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к финансовой отчетности	
1. Организация	12
2. Принципы представления отчетности	12
3. Основные положения учетной политики	12
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	22
5. Изменения в порядке представления финансовой отчетности	23
6. Присоединение компаний	23
7. Процентные доходы и расходы	24
8. Комиссионные доходы	24
9. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	25
10. Расходы на персонал	25
11. Административные и прочие операционные расходы	25
12. Расход по налогу на прибыль	26
13. Денежные средства и их эквиваленты	28
14. Средства в банках и прочих финансовых организациях	28
15. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента	28
16. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29
17. Основные средства и нематериальные активы	29
18. Прочие активы	30
19. Средства клиентов	30
20. Прочие обязательства	31
21. Уставный капитал и добавочный капитал	31
22. Условные обязательства	32
23. Операции со связанными сторонами	33
24. Оценка справедливой стоимости	34
25. Управление капиталом	35
26. Управление рисками	36
27. Взаимозачет финансовых инструментов	47

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру Акционерного Коммерческого Банка «Национальный Клиринговый Центр»
(Закрытое акционерное общество).

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного Коммерческого Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Закрытое акционерное общество) (далее - ЗАО АКБ НКЦ), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

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

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

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

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

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

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

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

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

Выполнение ЗАО АКБ НКЦ обязательных нормативов, установленных Банком России

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

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

Соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками ЗАО АКБ НКЦ требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам

- ▶ Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2014 г. Служба внутреннего аудита ЗАО АКБ НКЦ подчинена и подотчетна Наблюдательному совету, а Департамент анализа и контроля рисков и Департамент моделирования рисков и риск-отчетности (далее - подразделения управления рисками) ЗАО АКБ НКЦ не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.
- ▶ Мы установили, что внутренние документы ЗАО АКБ НКЦ, действующие на 31 декабря 2014 г. и устанавливающие методики выявления значимых для ЗАО АКБ НКЦ рисков (валютного, процентного, ценового, ликвидности, кредитного, общего делового, операционного, системного, правового), управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования, утверждены уполномоченными органами управления ЗАО АКБ НКЦ в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в ЗАО АКБ НКЦ по состоянию на 31 декабря 2014 г. системы отчетности по значимым для ЗАО АКБ НКЦ рискам (валютному, процентному, ценовому, ликвидности, кредитному, общему деловому, операционному, системному, правовому) и собственным средствам (капиталу) ЗАО АКБ НКЦ.
- ▶ Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками ЗАО АКБ НКЦ и Службой внутреннего аудита ЗАО АКБ НКЦ в течение 2014 года в отношении вопросов управления рисками ЗАО АКБ НКЦ (валютным, процентным, ценовым, ликвидности, кредитным, общим деловым, операционным, системным, правовым), соответствовали внутренним документам ЗАО АКБ НКЦ, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и Службой внутреннего аудита ЗАО АКБ НКЦ в отношении оценки эффективности соответствующих методик ЗАО АКБ НКЦ по управлению рисками, а также рекомендации по их совершенствованию.

**EY**

Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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

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

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

20 марта 2015 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ЗАО АКБ НКЦ
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 мая 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1067711004481.
Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13.

Сведения об аудиторе

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

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Отчет о совокупном доходе (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентные доходы	7	11 665 421	6 503 592
Процентные расходы	7	(745 066)	(286 193)
Чистые процентные доходы		10 920 355	6 217 399
Комиссионные доходы	8	4 531 145	3 407 623
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(1 412 398)	(456 720)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	9	734 217	123 171
Прочие доходы		6 331	3 734
Операционные доходы		14 779 650	9 295 207
Расходы на персонал	10	(548 407)	(428 272)
Административные и прочие операционные расходы	11	(642 780)	(1 029 826)
Прибыль до налогообложения		13 588 463	7 837 109
Расход по налогу на прибыль	12	(2 631 405)	(1 548 021)
Чистая прибыль		10 957 058	6 289 088
Прочий совокупный доход, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(2 680 872)	(504 613)
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенный в отчет о прибылях и убытках		1 412 398	456 707
Отложенный налог на прибыль		253 695	9 581
Прочий совокупный убыток, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка		(1 014 779)	(38 325)
Итого совокупный доход		9 942 279	6 250 763

От имени Правления Банка:


Председатель Правления
Хавин Алексей Сергеевич

20 марта 2015 года
г. Москва




Главный бухгалтер
Горина Марианна Петровна

20 марта 2015 года
г. Москва

Примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	13	1 102 762 214	224 360 838
Обязательные резервы в Центральном банке РФ		1 976 071	1 557 523
Средства в банках и прочих финансовых организациях	14	31 735 799	20 463 655
Финансовые активы центрального контрагента	15	139 609 774	47 008 536
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	85 901 298	66 927 404
Основные средства и нематериальные активы	17	85 305	71 324
Отложенные налоговые активы	12	-	16 122
Прочие активы	18	317 093	68 142
Итого активы		1 362 387 554	360 473 544
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	19	1 183 376 384	284 339 914
Финансовые обязательства центрального контрагента	15	139 609 774	47 008 536
Отложенные налоговые обязательства	12	519 763	-
Текущее обязательство по налогу на прибыль		713 262	60 765
Прочие обязательства	20	533 382	221 861
Итого обязательства		1 324 752 565	331 631 076
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	21	16 670 000	15 170 000
Добавочный капитал	21	347 144	21 095
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(1 087 399)	(72 620)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании		36 424	12 363
Нераспределенная прибыль		21 668 820	13 711 630
Итого капитал		37 634 989	28 842 468
Итого обязательства и капитал		1 362 387 554	360 473 544

Примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Денежные средства от операционной деятельности:		
Прибыль до налогообложения	13 588 463	7 837 109
Корректировки:		
Убыток от выбытия финансовых активов, имеющих для продажи	1 412 398	456 720
Изменение в начисленных процентах, нетто	(261 098)	(423 826)
Нереализованный убыток / (прибыль) по операциям с иностранной валютой	121 651	(36 617)
Прочие начисления	(12 167)	73 605
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11 24 607	12 287
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	10 24 061	11 438
Обесценение прочих активов	11 -	22 685
Переоценка деривативов	-	(5 042)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов	14 897 915	7 948 359
Изменение операционных активов и обязательств		
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	(418 548)	(1 487 919)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 042	-
Средства в банках и прочих финансовых организациях	(11 708 756)	(16 399 307)
Финансовые активы центрального контрагента	(92 601 238)	(44 190 990)
Прочие активы	(39 263)	(70 579)
Средства клиентов	612 948 040	78 151 485
Финансовые обязательства центрального контрагента	92 601 238	44 190 990
Прочие обязательства	230 146	(75 527)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	615 914 576	68 066 512
Налог на прибыль уплаченный	(1 153 606)	(1 224 738)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	614 760 970	66 841 774
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности:		
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(83 887 989)	(81 518 685)
Выручка от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	70 288 421	58 690 248
Приобретение основных средств и нематериальных активов	17 (37 962)	(41 409)
Выручка от погашения финансовых активов, удерживаемых до погашения	-	520 069
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(13 637 530)	(22 349 777)

Примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Дивиденды уплаченные		(2 999 868)	-
Эмиссия дополнительного выпуска обыкновенных акций	21	-	9 000 000
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		(2 999 868)	9 000 000
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		280 277 804	12 693 913
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		878 401 376	66 185 910
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	13	224 360 838	158 174 928
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	13	1 102 762 214	224 360 838

Сумма процентов, уплаченных и полученных в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, составила 744 227 тыс. руб. и 11 403 484 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, составила 308 500 тыс. руб. и 6 102 073 тыс. руб., соответственно.

Примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Отчет об изменениях в капитале (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки инвестиций	Выплаты, основанные на акциях материнской компании	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2012 года		6 170 000	21 095	(34 295)	925	7 422 542	13 580 267
Совокупный доход за период		-	-	(38 325)	-	6 289 088	6 250 763
Операции с собственниками							
Выпуск акций		9 000 000	-	-	-	-	9 000 000
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	10	-	-	-	11 438	-	11 438
Всего операций с собственниками		9 000 000	-	-	11 438	-	9 011 438
31 декабря 2013 г.		15 170 000	21 095	(72 620)	12 363	13 711 630	28 842 468
Совокупный доход за период		-	-	(1 014 779)	-	10 957 058	9 942 279
Операции с собственниками							
Присоединение компаний	6	1 500 000	326 049	-	-	-	1 826 049
Объявленные дивиденды		-	-	-	-	(2 999 868)	(2 999 868)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	10	-	-	-	19 824	4 237	24 061
Всего операций с собственниками		1 500 000	326 049	-	19 824	(2 995 631)	(1 149 758)
31 декабря 2014 г.		16 670 000	347 144	(1 087 399)	32 187	21 673 057	37 634 989

Примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (далее – «Банк») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 2006 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «Банк России») в соответствии с лицензией на осуществление банковской деятельности №3466 и лицензией на осуществление клиринговой деятельности №077-00003-000010.

Банк входит в Группу Московская Биржа и по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года 100% его акций принадлежало ОАО Московская биржа «ММВБ-РТС» (далее – «Московская биржа»).

Банк специализируется на клиринговой деятельности, включая определение и расчет обязательств участников клиринга, осуществление зачета этих обязательств и организацию исполнения обязательств по сделкам. На валютном, фондовом и срочном рынках Московской Биржи Банк также выступает в качестве центрального контрагента.

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

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 Банк 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.

Банк ведет учетные записи в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО. Основные корректировки относятся к признанию отложенных налогов и финансовых активов и обязательств центрального контрагента.

3. Основные положения учетной политики

Признание выручки

Комиссионные доходы

Комиссионные доходы отражаются по мере предоставления услуг.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Признание процентных доходов

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

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

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

Проценты, полученные по финансовым активам центрального контрагента, отражаются за вычетом процентных расходов, признанных в отношении соответствующих финансовых обязательств в составе процентных доходов и расходов.

Финансовые инструменты

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

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

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения (далее – «УДП»); имеющиеся в наличии для продажи (далее – «ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы категории ОССЧПУ

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в составе прибыли или убытка. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 24.

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

Финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Банк продаст или реклассифицирует финансовые вложения, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Банку будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания финансовые активы категории ИНДП отражаются по справедливой стоимости. Порядок определения справедливой стоимости приведен в Примечании 24. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признанные в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Займы и дебиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

По всем финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

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

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

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными, займы и дебиторская задолженность списываются за счет резерва.

Прекращение признания финансовых активов

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

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

После передачи Банк проводит переоценку степени, в которой он сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если практически все риски и выгоды не были ни оставлены, ни переданы, Банк проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Банк не сохранил контроль, то признание актива прекращается. Если Банк сохранил контроль над активом, то он продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается его участие в активе.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства в Центральном банке Российской Федерации, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в банках со сроком погашения 1 рабочий день, а также остатки на счетах Банка на организованном рынке ценных бумаг (далее – «ОРЦБ»). Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, в частности, обязательные резервы, размещенные в Центральном банке Российской Федерации, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Активы и обязательства центрального контрагента

Банк выступает в качестве центрального контрагента и гарантирует проведение расчетов по сделкам на валютном, фондовом и срочном рынках. 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

Банк гарантирует проведение расчетов по отдельным торгуемым контрактам, в отношении которых Банк применяет многоуровневую систему обеспечения. Основным элементом системы обеспечения является ежедневное определение совокупного риска на клирингового участника (маржи), который должен быть покрыт обеспечением в виде денежных средств или ценных бумаг.

В дополнение к этим ежедневным обеспечительным платежам участники клиринга, должны делать взносы в гарантийные фонды, как описано в Примечании **Error! Reference source not found.**

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» или «прочие финансовые обязательства».

Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя некоторые обязательства центрального контрагента. Финансовые обязательства ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в составе прибыли или убытка.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая средства клиентов, прочие заемные средства и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Драгоценные металлы

Драгоценные металлы представлены драгоценными металлами в физической форме и обезличенными металлическими счетами. Драгоценные металлы отражаются на отчетную дату по ценам ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости. 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 участников торгов. Драгоценные металлы не являются финансовыми инструментами и, следовательно, исключаются из раскрытий по финансовому риск-менеджменту в соответствии с МСФО 7.

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 2014 году: 20%-48% (2013 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 2014 году: 10%-33% (2013 год: 10%-33%).

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Прибыль или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в 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 ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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 Банка (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, 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 Банка, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Выплаты, основанные на акциях материнской компании

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

Расходы по выплатам на основе долевого инструмента признаются одновременно с соответствующим увеличением резерва выплат, основанных на акциях, в составе капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выплаты определенного срока. Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до даты перехода прав (выполнения условий) пропорционально истекшему периоду на основании наилучшей оценки в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода, и признается в составе расходов на вознаграждения работникам (Примечание 10).

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 соответствующим курсам спот 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.

Обменный курс

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

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

Фонды собственного капитала

Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Банка, 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.

Приобретение компаний у сторон, находящихся под общим контролем

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

Активы и обязательства компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по их балансовой стоимости, отраженной в консолидированной отчетности передающей компании (Предшественного владельца) на дату передачи. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения, учитывается как корректировка капитала.

Сравнительные данные за предыдущие периоды не корректируются, а результаты деятельности приобретенной компании включаются в финансовую отчетность с даты получения контроля над ней.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем периоде Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к его операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2014 г.

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

В течение года Банк применил следующие пересмотренные МСФО и интерпретации:

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 гг.

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 13 Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме, указанной в счете, если эффект дисконтирования несущественен.

Новые стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Новые стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

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

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

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

Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 гг.

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

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

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

Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

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

Источники неопределенности в оценках

Обесценение дебиторской задолженности

Банк на регулярной основе проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения.

Банк использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда контрагент испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Кроме того, Банк оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма дебиторской задолженности составила 89 566 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 28 900 тыс. руб.). По итогам анализа на предмет обесценения Банк создал резерв на обесценение дебиторской задолженности в размере 22 830 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 22 685 тыс. руб.).

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 представлена в Примечании 24.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Изменения в порядке представления финансовой отчетности

Изменения были внесены в порядок представления указанных далее статей отчета о финансовом положении по сравнению с отчетом о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, поскольку формы представления данных, используемые в текущем периоде, лучше отражают финансовые результаты Банка:

	Отражено в отчетности ранее	Реклассификация металлических счетов	Отражено в данной отчетности
Средства в банках и прочих финансовых организациях	20 434 614	29 041	20 463 655
Прочие активы	97 183	(29 041)	68 142
Средства клиентов	284 282 162	57 752	284 339 914
Прочие обязательства	279 613	(57 752)	221 861

6. Присоединение компаний

В августе 2014 года было завершено присоединение ЗАО "Клиринговый центр РТС" (далее – "КЦ РТС") и Небанковская кредитная организация ЗАО "Расчетная палата РТС" (далее – "РП РТС") к Банку. Обе организации являлись 100% дочерними предприятиями Московской Биржи.

До декабря 2012 года КЦ РТС оказывал клиринговые услуги на срочном и фондовом рынках Группы Московская Биржа (сектор "Стандарт"). В конце 2012 года бизнес по оказанию этих услуг был передан НКЦ. РП РТС являлась небанковской кредитной организацией и владела лицензией на осуществление расчетных операций, выданной Банком России. Присоединение произошло в рамках оптимизации структуры Группы Московская Биржа.

Присоединение было учтено, как сделка под общим контролем. Активы и обязательства КЦ РТС и РП РТС, были приняты к учету по их балансовой стоимости, отраженной в консолидированной отчетности Московской Биржи на дату передачи. Уставный капитал Банка был увеличен на 1 500 000 тыс. руб. за счет выпуска 1 500 000 обыкновенных акций в пользу Московской Биржи. Превышение общей балансовой стоимости чистых активов над номинальной стоимостью выпущенных акций было учтено как увеличение добавочного капитала.

Сравнительные данные за предыдущие периоды не корректировались, а результаты деятельности присоединенных компаний включаются в финансовую отчетность с даты присоединения.

В следующей таблице представлен эффект присоединения РП РТС на увеличение чистых активов Банка:

АКТИВЫ	
Денежные средства и их эквиваленты	1 000 807
Основные средства и нематериальные активы	626
Отложенные налоговые активы	35 722
Прочие активы	749
Итого активы	1 037 904
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Средства клиентов	86 528
Прочие обязательства	6 631
Итого обязательства	93 159
Итого чистые активы	944 745

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Присоединение компаний (продолжение)

В следующей таблице представлен эффект присоединения КЦ РТС на увеличение чистых активов Банка:

АКТИВЫ	
Денежные средства и их эквиваленты	881 582
Прочие активы	361
Итого активы	881 943
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Прочие обязательства	639
Итого обязательства	639
Итого чистые активы	881 304

Присоединение не оказало влияние на движение денежных средств от финансовой деятельности в Отчете о движении денежных средств, вследствие того, что все Денежные средства и их эквиваленты РП РТС и КЦ РТС на момент присоединения находились на счетах НКЦ.

7. Процентные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентные доходы		
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	5 807 618	3 858 547
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	3 537 769	1 987 452
Процентные доходы по средствам в банках и прочих финансовых организациях	2 320 034	646 795
Процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения	-	10 798
Итого процентные доходы	11 665 421	6 503 592
Процентные расходы		
Процентные расходы по сделкам прямого РЕПО с Банком России	(511 779)	-
Процентные расходы по срочным депозитам клиентов	(233 287)	(286 193)
Итого процентные расходы	(745 066)	(286 193)

8. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Клиринговое обслуживание на фондовом (сектор «Основной рынок») рынке	3 045 530	2 326 090
Клиринговое обслуживание на валютном рынке	1 442 945	1 041 364
Клиринговое обслуживание на фондовом (сектор «Standard») и срочном рынках	34 724	35 739
Прочие комиссионные доходы	7 946	4 430
Итого комиссионные доходы	4 531 145	3 407 623

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Валютные свопы	723 125	120 975
Прочие доходы от валютных операций	11 092	2 196
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	734 217	123 171

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

10. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Затраты на персонал	459 760	362 725
Налоги и отчисления по заработной плате	64 586	54 109
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	24 061	11 438
Итого расходы на персонал	548 407	428 272

11. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расходы на информационно-технологические услуги	257 562	601 277
Аренда основных средств	90 610	90 962
Налоги (кроме налога на прибыль)	84 190	134 013
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	69 575	69 122
Профессиональные услуги	44 309	44 266
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	28 120	20 865
Амортизация основных средств и нематериальных активов	24 607	12 287
Депозитарные услуги	13 021	8 346
Телекоммуникационные услуги	6 396	4 093
Обесценение дебиторской задолженности	-	22 685
Прочее	24 390	21 910
Итого административные и прочие операционные расходы	642 780	1 029 826

Расходы на информационно-технологические услуги представляют собой расходы Банка, уплаченные Московской бирже за услуги, необходимые для осуществления Банком клиринговой деятельности.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Расход по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Расход по текущему налогу на прибыль	1 806 103	1 488 298
Расход по отложенному налогу на прибыль	825 302	59 723
Итого расход по налогу на прибыль	2 631 405	1 548 021

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

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, у Банка 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 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Прибыль до налогообложения	13 588 463	7 837 109
Налог по установленной ставке (20%)	2 717 693	1 567 422
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по ставкам, отличным от 20%	(100 541)	(29 840)
Налоговый эффект от постоянных разниц	14 253	10 439
Расходы по налогу на прибыль	2 631 405	1 548 021

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.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

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

	Отчет о финансовом положении		Отражено в составе прибыли или убытка	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Влияние вычитаемых временных разниц				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	5 570	(5 570)	(54 117)
Основные средства и нематериальные активы	157	39	118	(41)
Прочие активы	4 801	4 707	94	4 536
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	101 376	-	65 654	-
Прочие обязательства	35 059	7 242	27 817	(12 101)
Итого влияние вычитаемых временных разниц	141 393	17 558	88 113	(61 723)
Влияние налогооблагаемых временных разниц				
Денежные средства и их эквиваленты	(16 802)	(276)	(16 526)	(26)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(1 008)	1 008	-
Финансовые активы центрального контрагента	(3 709)	(152)	(3 557)	3 024
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(640 645)	-	(894 340)	
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	10
Прочие активы	-	-	-	(1 008)
Итого влияние налогооблагаемых разниц	(661 156)	(1 436)	(913 415)	2 000
Итого расход по отложенному налогу на прибыль			(825 302)	(59 723)
Отложенные налоговые активы	(519 763)	16 122		
			Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
На начало периода – отложенные налоговые активы			16 122	66 264
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка			(825 302)	(59 723)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода			253 695	9 581
Изменение отложенного налога на прибыль, в результате присоединения компаний (Примечание 6)			35 722	-
На конец периода – отложенные налоговые (обязательства) / активы			(519 763)	16 122

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в прочих кредитных организациях	703 246 543	219 042 142
Остатки на счетах в Центральном банке РФ	399 510 238	5 316 660
Расчеты по брокерским операциям	107	560
Наличные средства в кассе	5 326	1 476
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 102 762 214	224 360 838

По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе денежных средств и эквивалентов отражены средства, размещенные у двух контрагентов (31 декабря 2013 года: у четырех контрагентов) в размере 524 574 393 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 152 811 087 тыс. руб.), что представляет собой существенную концентрацию.

14. Средства в банках и прочих финансовых организациях

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Срочные депозиты	31 709 715	20 115 331
Корреспондентские счета в драгоценных металлах	26 084	29 041
Сделки обратного РЕПО с финансовыми организациями	-	319 283
Итого средства в банках и прочих финансовых организациях	31 735 799	20 463 655

По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость облигаций, являющихся обеспечением по сделкам обратного РЕПО с финансовыми организациями – 354 903 тыс. руб.

15. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Сделки РЕПО	104 401 146	44 706 755
Валютные операции	35 208 628	2 301 781
Итого финансовые активы и обязательства центрального контрагента	139 609 774	47 008 536

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 Банк вступил в качестве центрального контрагента (далее – «ЦК»). Справедливая стоимость ценных бумаг, являющихся обеспечением по данным сделкам РЕПО - 122 730 390 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 50 210 672 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 27 приведена информация о сумме финансовых активов и обязательств, по которым был произведен зачет в отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2014 года резерв под обесценение финансовых активов центрального контрагента не создавался (31 декабря 2013 года: нет), и данные финансовые активы не были просрочены (31 декабря 2013 года: нет).

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Государственные облигации Российской Федерации	39 708 107	22 422 160
Облигации российских коммерческих банков	22 276 097	16 419 470
Облигации российских компаний	20 158 811	27 723 323
Облигации Внешэкономбанка	3 206 353	248 353
Облигации международных финансовых организаций	504 866	-
Облигации субъектов Российской Федерации	46 539	113 495
Акции SWIFT	525	603
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	85 901 298	66 927 404

17. Основные средства и нематериальные активы

	Мебель и оборудование	Нематериальные активы	Всего
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2012 года	3 943	52 647	56 590
Приобретения	8 656	32 753	41 409
Выбытия	-	(152)	(152)
31 декабря 2013 г.	12 599	85 248	97 847
Приобретения	11 347	26 615	37 962
Присоединение компаний (Примечание 6)	337	289	626
Выбытия	-	(354)	(354)
31 декабря 2014 г.	24 283	111 798	136 081
Накопленная амортизация			
31 декабря 2012 года	2 950	11 438	14 388
Начисления за период	1 399	10 888	12 287
Списано при выбытии	-	(152)	(152)
31 декабря 2013 г.	4 349	22 174	26 523
Начисления за период	5 647	18 960	24 607
Списано при выбытии	-	(354)	(354)
31 декабря 2014 г.	9 996	40 780	50 776
Остаточная балансовая стоимость			
31 декабря 2013 г.	8 250	63 074	71 324
31 декабря 2014 г.	14 287	71 018	85 305

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Прочие активы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	66 941	6 207
Дебиторская задолженность по ценным бумагам	22 625	22 693
Справедливая стоимость валютных деривативов	-	5 042
За вычетом резервов под обесценение	(22 830)	(22 685)
Итого прочие финансовые активы	66 736	11 257
Прочие нефинансовые активы		
Драгоценные металлы	203 866	28 711
Налоги, кроме налога на прибыль	4 806	11 912
Предоплата и прочие дебиторы	41 685	16 262
Итого прочие нефинансовые активы	250 357	56 885
Итого прочие активы	317 093	68 142

19. Средства клиентов

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Средства участников клиринга	1 169 984 024	273 891 759
Текущие счета	5 167 577	3 217 651
Срочные депозиты	4 754 477	3 482 543
Фонд финансовой стабильности	1 963 000	1 754 000
Страховой фонд	1 194 306	1 230 184
Обезличенные металлические счета	229 950	57 752
Гарантийный фонд на рынке стандартизированных ПФИ	83 050	80 050
Фонд покрытия рисков	-	625 975
Итого средства клиентов	1 183 376 384	284 339 914

Средства участников клиринга включают маржу, внесенную участниками клиринга для обеспечения исполнения ими обязательств по заключенным сделкам и уплате комиссионного вознаграждения.

Гарантийные фонды (Страховой фонд, Фонд финансовой стабильности, Гарантийный фонд на рынке стандартизированных производных финансовых инструментов (ПФИ)) представляют собой коллективное клиринговое обеспечение, сформированное за счет взносов участников клиринга. Данные фонды формируются с целью предоставления участникам торгов дополнительных гарантий способности Банка обеспечить расчеты по открытым позициям в случае невыполнения каким-либо из участников торгов своих обязательств.

Участники клиринга на валютном рынке, удовлетворявшие определенным требованиям (в том числе к размеру капитала), имели возможность стать участниками Фонда покрытия рисков (далее – «Фонд»), который формировался за счет равных взносов участников Фонда. На основе индивидуального анализа, каждому участнику Фонда устанавливается лимит, в рамках которого участник может вступать в сделки без предварительного депонирования. В течение 2014 года данный фонд был расформирован. В 2015 году на валютном рынке планируется создание гарантийного фонда, аналогичного фондам на других рынках.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Прочие обязательства

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед банками, у которых была отозвана лицензия	319 023	5 237
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	154 401	122 414
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	25 327	70 818
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	18 773	4 975
Расчеты по хозяйственным операциям	2 840	11 853
Прочее	11 320	5 673
Итого прочие финансовые обязательства	531 684	220 970
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	795	891
Прочие резервы	903	-
Итого прочие обязательства	533 382	221 861

21. Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 года года уставный капитал Банка представлен 16 670 000 выпущенных и оплаченных обыкновенных акций (31 декабря 2013 года: 15 170 000 акций) номиналом 1 тыс. руб. за акцию.

В 2014 году уставный капитал Банка был увеличен на 1 500 000 тыс. руб. за счет выпуска 1 500 000 обыкновенных акций в пользу Московской Биржи в рамках сделки по присоединению НКО РТС и КЦ (Примечание 6).

В 2013 году уставный капитал Банка был увеличен на 9 000 000 тыс. руб. за счет выпуска 9 000 000 обыкновенных акций в пользу Московской Биржи.

В таблице ниже представлено изменение количества акций в обращении за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	Количество обыкновенных акций
31 декабря 2012 г.	6 170 000
Выпуск обыкновенных акций	9 000 000
31 декабря 2013 года	15 170 000
Присоединение компаний (Примечание 6)	1 500 000
31 декабря 2014 года	16 670 000

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Уставный капитал и добавочный капитал (продолжение)

Добавочный капитал в размере 21 095 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 представляет собой финансовую помощь, полученную Банком от материнской компании, и отражается по первоначальной стоимости. В 2014 году добавочный капитал был увеличен на 326 049 тыс. руб. в результате присоединения компаний (Примечание 6).

Подлежащие распределению среди акционеров средства Банка ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общебанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Остаток резервного фонда по состоянию на 31 декабря 2014 года составлял 966 775 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 308 500 тыс. руб.).

22. Условные обязательства

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

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Менее одного года	62 584	64 809

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

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

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

Налогообложение – Положения налогового законодательства Российской Федерации иногда непоследовательны и могут быть интерпретированы неоднозначно, что способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственной произвольной интерпретации данных положений.

Интерпретация руководством Банка налогового законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и предъявить претензии по тем сделкам и видам деятельности, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, выходит за пределы диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам.

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по администрированию соблюдения налогового законодательства по сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года. В частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2014 году, но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2014 году (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются правила трансфертного ценообразования, установленные главой 25 Налогового кодекса Российской Федерации, которые действуют также и в сделках между не взаимозависимыми лицами, в том числе и в периодах до вступления в силу законодательства о трансфертном ценообразовании в России.

В 2014 году у Банка отсутствуют контролируемые сделки. Банк определил свои налоговые обязательства, вытекающие из сделок с взаимозависимыми лицами, на основе фактических цен сделок, которые по оценкам Банка соответствуют рыночному уровню.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных налогоплательщиком в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если налогоплательщик не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены. Указанные негативные последствия, а также последствия, связанные с непредставлением в налоговые органы отчетности по трансфертному ценообразованию возможны для Банка в том случае, если налоговые органы оспорят расчет суммовых порогов и докажут, что у Банка в 2014 году имелись контролируемые сделки.

23. Операции со связанными сторонами

(а) Отношение контроля

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов Банк является 100%-ой дочерней компанией Московской биржи. Российская Федерация оказывает существенное влияние на (31 декабря 2013: контролирует) Московскую Биржу.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) 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.), а также расходы по осуществлению выплат в форме акций.

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Краткосрочные вознаграждения, кроме выплат в форме акций	80 979	61 341
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	12 419	6 380
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	93 398	67 721

(в) Операции с компаниями, связанными с государством

Банк рассматривает связанные с государством предприятия как связанные стороны, если Российская Федерация напрямую или косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на предприятие. Банк предоставляет компаниям, связанным с государством, клиринговые услуги, расчетно-кассовые услуги, размещает средства в государственных банках и приобретает облигации, выпущенные Российской Федерацией. Данные предприятия оказывают Банку информационно-технологические услуги и предоставляют помещения в аренду.

24. Оценка справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котированные (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 некотируемых долговых ценных бумаг определяется с помощью модели дисконтирования денежных потоков, на основании данных о рыночных котировках аналогичных инструментов.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

	31 декабря 2014 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (валютные операции)	35 208 628	-	35 208 628
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	80 924 839	4 976 459	85 901 298

	31 декабря 2013 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	5 042	5 042
Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (валютные операции)	2 301 781	-	2 301 781
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	63 809 946	3 117 458	66 927 404

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

25. Управление капиталом

Банк 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 Банка, 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 Банк может произвести коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительных выпусков акций или выкупа акций у действующих акционеров.

Общая политика Банка в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2013 годом.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление капиталом (продолжение)

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 2014 и 2013 годов этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2014 и 2013 годов норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Собственные средства	38 542 136	28 818 131
Сумма активов, взвешенных по уровню риска	288 660 216	134 148 732
Достаточность капитала (Н1)	13,4%	21,5%
Нормативное значение достаточности капитала	10%	10%

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

26. Управление рисками

Управление рисками играет важную роль в деятельности Банка и осуществляется в отношении основных рисков, присущих деятельности Банка: кредитного, рыночного, географического, валютного рисков, а также рисков ликвидности, процентной ставки и операционного риска. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение и оценка зон и размера риска, разработка политики управления риском, создание системы контроля за риском, включая установление лимитов и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и позволить ему достигнуть запланированных показателей. Описание политики управления рисками Банка приведено ниже. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Основные способы управления кредитным риском в Банке:

- осуществление постоянного наблюдения за состоянием дебиторской задолженности и несущих кредитный риск финансовых активов, за финансовым положением контрагентов;
- установление лимитов на контрагентов и на несущие кредитный риск финансовые активы;
- постоянный мониторинг расчетных показателей, характеризующих величину кредитного риска (индикаторов кредитного риска).

Оценка кредитных рисков осуществляется в Банке с применением расчетных показателей, характеризующих величину кредитных рисков, а также на основе профессионального суждения о финансовом положении контрагента.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Банком используются следующие индикаторы кредитного риска:

- обязательные экономические нормативы, введенные Банком России для оценки кредитного риска;
- показатели оценки качества активов, разработанные в соответствии с методиками Банка России по определению финансовой устойчивости кредитных организаций;
- лимиты Банка, установленные на контрагентов и финансовые активы.

Непосредственное управление кредитными рисками осуществляется Комитетом по управлению активами, Казначейством и Департаментом анализа и контроля рисков. Лимиты на контрагентов и финансовые активы утверждаются Правлением Банка. Утвержденный Правлением Банка перечень допустимых активов характеризуется низкими кредитными рисками и ограничен облигациями Банка России, облигациями федерального займа Российской Федерации, облигациями финансово-устойчивых субъектов Российской Федерации и корпоративными облигациями эмитентов с высокими международными кредитными рейтингами.

Банк выполняет функции клирингового центра и центрального контрагента по сделкам, заключенным на фондовом, денежном, валютном и срочном рынках Московской биржи, при этом Банк становится стороной по сделкам, заключаемым участниками на различных сегментах финансового рынка. Все нетто-обязательства участников торгов рассчитываются по отношению к Банку. Банк отвечает по своим обязательствам перед участником вне зависимости от исполнения обязательств по сделкам другими участниками.

Во избежание риска дефолта клиринговых участников по всем сделкам с частичным депонированием участники клиринга на регулярной основе должны депонировать маржу и обеспечение в форме денежных средств или ценных бумаг до начала или в ходе торгов в суммах, устанавливаемых Банком для каждого участника. Величина маржи определяется величиной потенциальных убытков, которые понес бы Банк при закрытии открытых позиций участника, в случае неисполнения последним своих обязательств.

Каждый участник клиринга на срочном рынке должен сделать взнос в Гарантийный фонд, на фондовом рынке - в Фонд финансовой стабильности, на рынке стандартизированных ПФИ - в гарантийный фонд на рынке стандартизированных ПФИ. Данные фонды формируются с целью обеспечения дополнительных финансовых гарантий участникам торгов в случае невыполнения каким-либо участником торгов своих обязательств.

Максимальный размер кредитного риска

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

Кредитные риски в деятельности Банка не играют существенной роли в связи с тем, что Банк не выдает кредитов и гарантий, расчетные документы клиентов исполняются только при наличии денежных средств на их счетах в Банке, средства клиентов и собственные средства в российских рублях хранятся только на счетах банков с высокими рейтингами.

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.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В состав денежных средств и их эквивалентов (Примечание 13) входят счета в НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «НРД»), на общую сумму 75 790 788 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 23 556 999 тыс.руб.). НРД не имеет кредитного рейтинга названных выше рейтинговых агентств, однако компания имеет рейтинг рейтингового агентства Thomas Mugaу, которое специализируется на присвоении рейтингов в индустрии учета и хранения ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2014 года НРД имело рейтинг АА- (31 декабря 2013 года: АА-), что соответствует низкому уровню риска.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	АА	А	ВВВ	ниже ВВВ-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2014 года Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	107 525 532	283 493 054	513 859 517	122 087 586	75 791 199	1 102 756 888
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	-	-	1 976 071	-	-	1 976 071
Средства в банках и прочих финансовых организациях	-	-	16 615 263	15 094 452	-	31 709 715
Финансовые активы центрального контрагента	-	-	27 314 386	42 691 101	69 604 287	139 609 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	504 866	65 852 239	19 543 668	525	85 901 298
Прочие финансовые активы	-	-	5 420	3	61 313	66 736

	АА	А	ВВВ	ниже ВВВ-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2013 года Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	305	114 492 391	86 052 365	156 283	23 658 018	224 359 362
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	-	-	1 557 523	-	-	1 557 523
Средства в банках и прочих финансовых организациях	5 001 218	-	15 114 112	319 284	-	20 434 614
Финансовые активы центрального контрагента	-	-	4 560 873	3 444 162	39 003 501	47 008 536
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	46 616 775	20 310 026	603	66 927 404
Прочие финансовые активы	-	-	9 861	-	1 396	11 257

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

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2014 года Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	606 545 252	495 973 940	243 022	1 102 762 214
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	1 976 071	-	-	1 976 071
Средства в банках и прочих финансовых организациях	31 709 715	-	-	31 709 715
Финансовые активы центрального контрагента	139 609 774	-	-	139 609 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	85 395 907	525	504 866	85 901 298
Прочие финансовые активы	66 736	-	-	66 736
Итого финансовых активов	865 303 455	495 974 465	747 888	1 362 025 808
Финансовые обязательства				
Средства клиентов	1 182 580 630	-	565 804	1 183 146 434
Финансовые обязательства центрального контрагента	139 609 774	-	-	139 609 774
Прочие финансовые обязательства	531 684	-	-	531 684
Итого финансовых обязательств	1 322 722 088	-	565 804	1 323 287 892
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	79 199 165	145 150 032	11 641	224 360 838
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	1 557 523	-	-	1 557 523
Средства в банках и прочих финансовых организациях	15 114 112	5 001 218	319 284	20 434 614
Финансовые активы центрального контрагента	47 008 536	-	-	47 008 536
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	66 926 801	603	-	66 927 404
Прочие финансовые активы	11 257	-	-	11 257
Итого финансовых активов	209 817 394	150 151 853	330 925	360 300 172
Финансовые обязательства				
Средства клиентов	284 231 958	-	50 204	284 282 162
Финансовые обязательства центрального контрагента	47 008 536	-	-	47 008 536
Прочие финансовые обязательства	220 970	-	-	220 970
Итого финансовых обязательств	331 461 464	-	50 204	331 511 668

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для проведения расчетов участников торгов.

Организация управления риском ликвидности включает в себя разработку методов для ежедневного управления ликвидностью, а также измерение и мониторинг риска ликвидности.

Основные способы и методы управления риском ликвидности:

- формирование оптимальной структуры активов, способствующей поддержанию плановой рентабельности активов и капитала при одновременной минимизации риска неисполнения Банком своих обязательств;
- количественное измерение рисков ликвидности и использование системы индикаторов риска ликвидности;
- установление лимитов на операции или контрагентов, сбалансированное по срокам фондирование активных операций;
- наличие надежных механизмов поддержания платежных позиций по корреспондентским счетам Банка;
- составление прогнозных планов движения ресурсов.

Прогнозные планы составляются с детализацией по срокам погашения или предполагаемым срокам реализации активов. При этом учитывается вероятность несвоевременного погашения активов, а также возможная необходимость в их досрочной реализации для поддержания платежных позиций по корреспондентским счетам Банка.

Банк поддерживает необходимый и достаточный размер высоколиквидных активов: денежные средства, остатки на корреспондентских счетах в Банке России и других кредитных организациях, государственные ценные бумаги и другие долговые обязательства с высокой ликвидностью. При управлении пассивами Банк рассматривает возможность привлечения межбанковских кредитов для оперативного управления ликвидностью, а также увеличение собственных средств при стратегическом управлении ликвидностью.

Оценка риска ликвидности осуществляется в Банке с применением следующих индикаторов риска ликвидности:

- обязательные нормативы ликвидности, введенные Банком России;
- параметры платежных позиций по корреспондентским счетам НОСТРО;
- показатели оценки ликвидности, разработанные в соответствии с методиками Банка России по определению финансовой устойчивости кредитных организаций и анализу ликвидности кредитных организаций.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. Комитет по управлению активами, Управление рисков контролируют риск ликвидности посредством анализа индикаторов риска, разрабатывают стратегию активных операций и осуществляют управление ликвидностью на среднесрочную и долгосрочную перспективу.

Анализ риска ликвидности представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставленной ключевому руководству Банка. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 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	Срок погашения не установлен	31 декабря 2014 года Всего
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 102 762 214	-	-	-	1 102 762 214
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	-	-	-	1 976 071	1 976 071
Средства в банках и прочих финансовых организациях	26 144 945	5 564 770	-	-	31 709 715
Финансовые активы центрального контрагента	139 609 774	-	-	-	139 609 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	82 744 671	1 481 275	1 674 827	525	85 901 298
Прочие финансовые активы	66 736	-	-	-	66 736
Итого финансовых активов	1 351 328 340	7 046 045	1 674 827	1 976 596	1 362 025 808
Финансовые обязательства					
Средства клиентов	1 182 772 079	323 153	51 202	-	1 183 146 434
Финансовые обязательства центрального контрагента	139 609 774	-	-	-	139 609 774
Прочие финансовые обязательства	31 925	181 261	318 498	-	531 684
Итого финансовых обязательств	1 322 413 778	504 414	369 700	-	1 323 287 892
Разница между финансовыми активами и обязательствами	28 914 562	6 541 631	1 305 127	1 976 596	
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	28 914 562	35 456 193	36 761 320	38 737 916	

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1-5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2013 года Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	224 360 838	-	-	-	-	224 360 838
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	-	-	-	-	1 557 523	1 557 523
Средства в банках и прочих финансовых организациях	15 393 686	5 040 928	-	-	-	20 434 614
Финансовые активы центрального контрагента	47 008 536	-	-	-	-	47 008 536
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	50 845 814	973 050	9 980 316	5 127 621	603	66 927 404
Прочие финансовые активы	11 257	-	-	-	-	11 257
Итого финансовых активов	337 620 131	6 013 978	9 980 316	5 127 621	1 558 126	360 300 172
Финансовые обязательства						
Средства клиентов	283 685 109	30 494	566 559	-	-	284 282 162
Финансовые обязательства центрального контрагента	47 008 536	-	-	-	-	47 008 536
Прочие финансовые обязательства	91 832	122 416	6 722	-	-	220 970
Итого финансовых обязательств	330 785 477	152 910	573 281	-	-	331 511 668
Разница между финансовыми активами и обязательствами	6 834 654	5 861 068	9 407 035	5 127 621	1 558 126	
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	6 834 654	12 695 722	22 102 757	27 230 378	28 788 504	

В таблицах ниже приведен анализ сроков погашения финансовых обязательств Банка с установленными сроками погашения, которые определены в соответствии с договорами. Представлены недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Банка, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении. В таблице приведены денежные потоки, как по процентным платежам, так и по сумме основного долга.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	31 декабря 2014 года Всего
Финансовые обязательства				
Средства клиентов	1 182 801 798	327 937	51 341	1 183 181 076
Финансовые обязательства центрального контрагента	139 609 774	-	-	139 609 774
Прочие финансовые обязательства	31 925	181 261	318 498	531 684
Итого финансовых обязательств	1 322 443 497	509 198	369 839	1 323 322 534
Финансовые обязательства				
Средства клиентов	283 698 797	30 333	571 570	284 300 700
Финансовые обязательства центрального контрагента	47 008 536	-	-	47 008 536
Прочие финансовые обязательства	91 832	122 416	6 722	220 970
Итого финансовых обязательств	330 799 165	152 749	578 292	331 530 206

Риск изменения процентных ставок

Риск процентной ставки – это риск изменения дохода или стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

Оцениваемые по справедливой стоимости активы Банка, чувствительные к изменению рыночных процентных ставок, состоят из портфеля финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Лимиты на финансовые активы утверждаются Правлением Банка. Утвержденный Наблюдательным советом Банка перечень допустимых активов в части вложений в облигации ограничен облигациями Банка России, облигациями федерального займа Российской Федерации, а также облигациями субъектов Российской Федерации и корпоративными облигациями эмитентов с высокими международными кредитными рейтингами.

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Департамент анализа и контроля рисков отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и прибыль Банка.

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

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

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

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 570 б.п. (31 декабря 2013: 100 б.п.)	-	(2 352 493)	-	(495 946)
Падение ставок на 570 б.п. (31 декабря 2013: 100 б.п.)	-	2 366 529	-	503 836

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Банк является специфическим участником валютного рынка. Являясь центральным контрагентом по сделкам валютного рынка, он участвует в заключении сделок в пассивном режиме. Валютный риск, принимаемый Банком на биржевом валютном рынке, ограничивается путем применения следующих инструментов: механизма курсовых ограничений на валютных торгах, системы торговых лимитов, системы маржирования (обеспечения сделок путем предварительного депонирования участниками торгов денежных средств), механизма контроля обеспеченности открытых торговых позиций, принципа «поставка против платежа», механизма замещения Центральным банком РФ недобросовестного участника клиринга.

При осуществлении клиринга по сделкам с иностранной валютой рыночные риски Банка определяются преимущественно волатильностью валютных пар. В этой связи для управления рыночным риском Банк осуществляет мониторинг состояния внутреннего и внешнего валютного рынка и устанавливает границы однодневных колебаний курса на биржевых торгах в соответствии со складывающейся конъюнктурой. На основе установленных и согласованных с Банком России ограничений колебаний кросс-курса для каждой валютной пары и каждого инструмента Банк рассчитывает норматив депонирования, то есть сумму денежных средств в процентах от планируемого объема операций, которую участники должны перечислять для получения возможности заключения сделок на торгах. Правлением Банка по согласованию с Банком России устанавливаются параметры системы управления рисками валютного рынка Московской Биржи, определяющие границы курсовых ограничений на торгуемые инструменты и нормативы депонирования.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Дополнительным механизмом ограничения рыночного риска Банка, возникающего при неисполнении участником своих обязательств по итогам клиринга, является дополнительная сессия торгов с Банком России, проведение которой позволяет ликвидировать непоставку участника в день ее возникновения.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Руб.	Долл. США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2014 года Всего
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	143 302 235	620 509 112	336 222 144	2 728 723	1 102 762 214
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	1 976 071	-	-	-	1 976 071
Средства в банках и прочих финансовых организациях	31 709 715	-	-	-	31 709 715
Финансовые активы центрального контрагента	139 609 774	-	-	-	139 609 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	66 388 803	19 511 970	525	-	85 901 298
Прочие финансовые активы	66 736	-	-	-	66 736
Итого финансовых активов	383 053 334	640 021 082	336 222 669	2 728 723	1 362 025 808
Финансовые обязательства					
Средства клиентов	205 376 234	639 338 345	335 705 122	2 726 733	1 183 146 434
Финансовые обязательства центрального контрагента	139 609 774	-	-	-	139 609 774
Прочие финансовые обязательства	212 275	47 035	272 371	3	531 684
Итого финансовых обязательств	345 198 283	639 385 380	335 977 493	2 726 736	1 323 287 892
Чистая позиция	37 855 051	635 702	245 176	1 987	

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

	Руб.	Долл. США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2013 года Всего
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	35 167 321	118 151 866	70 930 567	111 084	224 360 838
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	1 557 523	-	-	-	1 557 523
Средства в банках и прочих финансовых организациях	15 114 112	5 320 502	-	-	20 434 614
Финансовые активы центрального контрагента	47 008 536	-	-	-	47 008 536
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	56 898 476	10 028 325	603	-	66 927 404
Прочие финансовые активы	11 257	-	-	-	11 257
Итого финансовых активов	155 757 225	133 500 693	70 931 170	111 084	360 300 172
Финансовые обязательства					
Средства клиентов	81 313 873	131 932 855	70 924 852	110 582	284 282 162
Финансовые обязательства центрального контрагента	47 008 536	-	-	-	47 008 536
Прочие финансовые обязательства	215 733	5 237	-	-	220 970
Итого финансовых обязательств	128 538 142	131 938 092	70 924 852	110 582	331 511 668
Производные финансовые инструменты	1 480 029	(1 480 029)	-	-	-
Чистая позиция	28 699 112	82 572	6 318	502	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Банка к увеличению и уменьшению курса рубля на 26% (31 декабря 2013: 10%) по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 26% (31 декабря 2013: 10%) отражает проведенную Банком оценку разумно возможного изменения курсов валют.

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
	26%	26%	10%	10%
Укрепление рубля на 26% (31 декабря 2013: 10%)	(130 795)	(50 445)	(6 606)	(505)
Ослабление рубля на 26% (31 декабря 2013: 10%)	130 795	50 445	6 606	505

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, фактов мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. В случае невозможности осуществления управления операционными рисками, наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Банка, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Банку финансовый убыток. Предполагается, что Банк не в состоянии исключить все операционные риски, однако он стремится осуществлять управление такими рисками путем применения системы контроля, а также посредством осуществления мониторинга возможных рисков и реагирования на них. Мероприятия по контролю включают в себя эффективное разделение обязанностей, порядок предоставления доступа, осуществления авторизации и сверок, использование надежных технических средств, информационных и технологических систем, отлаженных процедур проведения операций обучение персонала и процедуры оценки и управления операционными рисками.

27. 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 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 **Error! Reference source not found.** Клиринговые правила дают в некоторых случаях (например в случае дефолта) Банку право использования данных средств.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

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:

	31 декабря 2014 г.			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
Финансовые активы						
Финансовые требования ЦК (сделки РЕПО)	104 401 146	-	104 401 146	(104 401 146)	-	-
Финансовые требования ЦК (валютные операции)	55 522 604	(20 313 976)	35 208 628	-	(35 208 628)	-
Итого финансовых активов	159 923 750	(20 313 976)	139 609 774	(104 401 146)	(35 208 628)	-
Финансовые обязательства						
Финансовые обязательства ЦК (сделки РЕПО)	-	(104 401 146)	(104 401 146)	104 401 146	-	-
Финансовые обязательства ЦК (валютные операции)	6 103 596	(41 312 224)	(35 208 628)	-	-	(35 208 628)
Итого финансовых обязательств	6 103 596	(145 713 370)	(139 609 774)	104 401 146	-	(35 208 628)
31 декабря 2013 г.						
	Требования	Обязательства	Нетто-сумма, представленная в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
Финансовые активы						
Финансовые требования ЦК (сделки РЕПО)	44 706 755	-	44 706 755	(44 706 755)	-	-
Финансовые требования ЦК (валютные операции)	2 607 544	(305 763)	2 301 781	-	(2 301 781)	-
Итого финансовых активов	47 314 299	(305 763)	47 008 536	(44 706 755)	(2 301 781)	-
Финансовые обязательства						
Финансовые обязательства ЦК (сделки РЕПО)	-	(44 706 755)	(44 706 755)	44 706 755	-	-
Финансовые обязательства ЦК (валютные операции)	345 871	(2 647 652)	(2 301 781)	-	-	(2 301 781)
Итого финансовых обязательств	345 871	(47 354 407)	(47 008 536)	44 706 755	-	(2 301 781)

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 48 листов

