



## **ООО «ГОЛДМАН САКС БАНК»**

Финансовая отчетность в соответствии с  
Международными стандартами финансовой  
отчетности и Аудиторское заключение

31 декабря 2019 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	2
Отчет об изменениях в составе чистых активов, принадлежащих участнику .....	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики .....	13
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения и новые учетные положения .....	14
6	Денежные средства и эквиваленты денежных средств .....	16
7	Дебиторская задолженность брокеров-дилеров .....	17
8	Кредиты и авансы клиентам .....	17
9	Инвестиции в долговые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, проданные, но еще не приобретенные .....	18
10	Договоры с обеспечением и обеспеченное финансирование.....	18
11	Прочие активы .....	18
12	Активы в форме права пользования .....	19
13	Основные средства .....	20
14	Средства клиентов .....	20
15	Прочие обязательства.....	21
16	Процентные доходы и расходы .....	21
17	Комиссионные доходы и расходы .....	22
18	Чистые доходы за вычетом расходов от торговых операций.....	22
19	Прочие операционные доходы .....	22
20	Административные и прочие операционные расходы.....	23
21	Налог на прибыль .....	23
22	Управление финансовыми рисками .....	25
23	Управление капиталом.....	35
24	Условные обязательства .....	36
25	Производные финансовые инструменты .....	37
26	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	40
27	Операции со связанными сторонами .....	43
28	Планы вознаграждений сотрудников .....	46
29	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	48
30	Некорректирующие события после отчетной даты.....	48

---



## Аудиторское заключение независимого аудитора

Участнику общества с ограниченной ответственностью «Голдман Сакс Банк»:

### Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

#### Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью «Голдман Сакс Банк» (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Банка, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в составе чистых активов, принадлежащих участнику, за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

#### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

#### Независимость

Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Банк, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

---

### Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

### **Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями**

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

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

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» в ходе аудита финансовой отчетности Банка за 2019 год мы провели проверку:

- выполнения Банком по состоянию на 1 января 2020 года обязательных нормативов, установленных Банком России;
- соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

- 1) в части выполнения Банком обязательных нормативов, установленных Банком России:  
значения установленных Банком России обязательных нормативов Банка по состоянию на 1 января 2020 года находились в пределах установленных Банком России предельных значений.  
При этом обращаем внимание, что мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Банка, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Банка достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с МСФО.
- 2) в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
  - а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 1 января 2020 года подразделения Банка по управлению значимыми для Банка рисками не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;
  - б) действующие по состоянию на 1 января 2020 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Банка кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности, рисками потери деловой репутации и рисками концентрации, методики осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;
  - в) наличие в Банке по состоянию на 1 января 2020 года системы отчетности по значимым для Банка кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности, рисками потери деловой репутации и рисками концентрации, а также собственным средствам (капиталу) Банка;
  - г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2019 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности, рисками потери деловой репутации и рисками концентрации, соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;
  - д) по состоянию на 1 января 2020 года к полномочиям Совета директоров Банка и исполнительных органов управления Банка относится контроль соблюдения Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2019 года Совет директоров Банка и исполнительные органы управления Банка на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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

*17 августа 2020 года*  
Москва, Российская Федерация



*А. А. Ерюкина*

**А. А. Ерюкина, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000387),  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»**

Аудируемое лицо: ООО «Голдман Сакс Банк»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 октября 2008 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1087711000112

Идентификационный номер налогоплательщика: 7750005387

Российская Федерация, 125047, Москва, улица Гашека, дом 6

Независимый аудитор:

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

**ООО «Голдман Сакс Банк»**  
**Отчет о финансовом положении**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	6	4,125,387	6,179,530
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		65,008	34,095
Дебиторская задолженность брокеров-дилеров	7	4,473,938	-
Кредиты и авансы клиентам	8	110,276	97,167
Инвестиции в долговые ценные бумаги	9	13,944,671	-
Производные финансовые инструменты	25	653,749	1,384,231
Договоры с обеспечением	10	4,431,601	-
Прочие активы	11	445,350	296,764
Отложенный налоговый актив	21	30,409	30,434
Активы в форме права пользования	12	313,349	-
Основные средства	13	92,757	95,676
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>28,686,495</b>	<b>8,117,897</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства клиентов	14	11,746,398	1,733,181
Производные финансовые инструменты	25	465,367	1,354,023
Долговые ценные бумаги, проданные, но еще не приобретенные	9	4,724,336	-
Обеспеченное финансирование	10	5,501,193	-
Прочие обязательства	15	1,622,082	1,126,070
Чистые активы, причитающиеся участнику Банка		4,627,119	3,904,623
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>28,686,495</b>	<b>8,117,897</b>

Утверждено и подписано от имени руководства 17 апреля 2020 года.

  
 Владислав Авсиевич  
 Председатель Правления



  
 Екатерина Адамия  
 Главный бухгалтер



**ООО «Голдман Сакс Банк»**  
**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Процентные доходы	14	523,814	167,625
Процентные расходы	14	(227,419)	(42,903)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>296,395</b>	<b>124,722</b>
Комиссионные доходы	15	88,553	6
Комиссионные расходы	15	(91,751)	(64,166)
Чистые доходы за вычетом расходов от торговых операций	16	784,299	14,645
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(361,396)	175,287
Прочие операционные доходы	17	2,365,525	1,689,677
Административные и прочие операционные расходы	18	(2,159,149)	(1,568,536)
<b>Прибыль до налогообложения и переоценки чистых активов, принадлежащих участнику</b>		<b>922,476</b>	<b>371,635</b>
Расходы по налогу на прибыль	19	(199,980)	(85,998)
<b>Увеличение чистых активов, принадлежащих участнику, от деятельности за год</b>		<b>722,496</b>	<b>285,637</b>

У Банка не было статей прочего совокупного дохода или убытка в течение отчетного периода, представленного в данной финансовой отчетности. Таким образом, отдельный отчет о совокупном доходе не представлен.

**ООО «Голдман Сакс Банк»****Отчет об изменениях в составе чистых активов, принадлежащих участнику**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Итого чистых активов, принадлежащих участнику Банка</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>3,618,332</b>
Увеличение чистых активов, принадлежащих участнику, от деятельности за год	285,637
Внос участника в отношении вознаграждения акционерного характера	654
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>3,904,623</b>
Увеличение чистых активов, принадлежащих участнику, от деятельности за год	722,496
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>4,627,119</b>

**ООО «Голдман Сакс Банк»**  
**Отчет о движении денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		507,880	165,636
Проценты уплаченные		(216,953)	(41,263)
Комиссии полученные		88,553	6
Комиссии уплаченные		(92,139)	(64,129)
Чистые доходы за вычетом расходов от торговых операций		565,957	103,428
Прочие полученные операционные доходы		1,991,692	1,978,451
Уплаченные операционные расходы		(1,823,140)	(1,492,646)
Налоги уплаченные		(129,116)	(126,203)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>892,734</b>	<b>523,280</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистое изменение по обязательным резервам на счетах в ЦБ РФ		(30,913)	(25)
Чистое изменение по финансовым инструментам		(13,861,206)	-
Чистое изменение по кредитам и авансам клиентам		(25,293)	293,678
Чистое изменение по договорам с обеспечением		(4,431,601)	
Чистое изменение по дебиторской задолженности брокеров-дилеров		(4,473,938)	
Чистое изменение по прочим активам		(87,451)	77,400
Чистое изменение по средствам клиентов		10,130,205	(2,142,835)
Чистое изменение по долговым ценным бумагам, проданным, но еще не приобретенным		4,724,336	-
Чистое изменение по обеспеченному финансированию		5,500,280	
Чистое изменение по прочим обязательствам		120,246	(186,115)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности</b>		<b>(1,542,601)</b>	<b>(1,434,617)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	13	(26,866)	(6,354)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(26,866)</b>	<b>(6,354)</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>			
		(484,676)	321,308
<b>Чистое (снижение) / прирост денежных средств и эквивалентов денежных средств</b>		<b>(2,054,143)</b>	<b>(1,119,663)</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года</b>		<b>6,179,530</b>	<b>7,299,193</b>
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года</b>		<b>4,125,387</b>	<b>6,179,530</b>

## **1 Введение**

Данная финансовая отчетность ООО «Голдман Сакс Банк» (далее – «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Банк зарегистрирован 30 октября 2008 года на территории Российской Федерации. Банк создан в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями российского законодательства. По состоянию на 31 декабря 2019 года The Goldman Sachs Group, Inc. (далее – «Фирма» или «Участник»), зарегистрированная в США, являлась непосредственной материнской компанией Банка.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка является осуществление банковских операций на территории Российской Федерации и операций с долговыми ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. В 2019 году Банк начал активно осуществлять брокерско-дилерскую деятельность, ранее осуществляемую на территории Российской Федерации аффилированной с Банком компанией. В результате, Банк значительно увеличил объем торговых операций с долговыми ценными бумагами, в том числе по договорам репо, и расширил свою деятельность по предоставлению брокерских услуг своим клиентам на рынке ценных бумаг. В сферу деятельности Банка также входит предоставление консультационных и маркетинговых услуг, а также услуг по поддержке продаж производных финансовых инструментов и долговых ценных бумаг. Банк осуществляет свою деятельность с 15 января 2009 года на основании банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ). У Банка нет филиалов. 22 июля 2010 года Банк получил лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности. Численность персонала Банка на 31 декабря 2019 года составила 69 сотрудников (2018 г.: 62 сотрудника).

**Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: 125047, Российская Федерация, Москва, ул. Гашека, 6.

**Валюта представления отчетности.** Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), если не указано иное.

## **2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность**

### **Экономические и рыночные условия<sup>1</sup>**

В 2019 г. произошло замедление темпов экономического роста, что по большей части связано со слабым внутренним спросом в условиях повышения НДС с начала года. При этом большинство других индикаторов, кроме спада в оптовой торговле, указывало на более динамичный рост. Рост ВВП составил 1.3% в 2019 г. по сравнению с 2.3% в 2018 г.

Ключевая ставка была снижена на 1.5% до 6.25% годовых.

Инфляция по итогам 2019 г. составила 3%. Замедление инфляции связано, в том числе, с укреплением рубля с начала года. Этому способствовали более высокие цены на нефть и в целом благоприятные условия на финансовых рынках. Восстановился интерес международных инвесторов к российским активам. Особенно это проявилось на рынке ОФЗ.

С точки зрения внешнеэкономических условий, сохраняется внешнеполитическая неопределенность, а также санкционные ограничения в отношении отдельных российских компаний / физических лиц и секторов экономики.

---

<sup>1</sup> Примечание 2 подготовлено с учетом информации, размещенной на официальном сайте Банка России в Макроэкономических бюллетенях (адрес размещения [https://www.cbr.ru/ec\\_research/#y2019](https://www.cbr.ru/ec_research/#y2019)), а также данных Банка России о ключевых показателях.

Банк не может предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка в будущем.

Банк может понести убытки в результате непредвиденных или катастрофических событий, в том числе возникновения пандемии, такой как коронавирус, или других чрезвычайных ситуаций в области здравоохранения, террористических актов, экстремальных погодных явлений или других стихийных бедствий.

Банк предпринимает все необходимые меры для поддержания финансового положения и дальнейшего развития деятельности Банка.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе исторической стоимости с поправкой на первоначальное признание и переоценку финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в течение отчетного периода, если не указано иное.

**Непрерывность деятельности.** Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

**Денежные средства и эквиваленты денежных средств** являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ** отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств.

#### **Финансовые активы и финансовые обязательства**

##### **Признание и прекращение признания**

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Банк становится стороной договора в отношении данного инструмента. Признание финансовых активов прекращается, когда договорные права на денежные потоки, связанные с этими финансовыми активами, истекли, или если Банк передает финансовый актив, и данная передача отвечает критериям прекращения признания. Передача финансового актива отвечает критериям прекращения признания, если Банк передает практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этим финансовым активом, или если Банк не передает, не сохраняет риски и вознаграждения, связанные с владением этим финансовым активом, но утрачивает право контроля в отношении данного актива. Признание финансового обязательства прекращается в случае его погашения (т.е. когда обязательство, предусмотренное договором, исполняется, отменяется или истекает по сроку действия).

##### **Классификация и оценка: финансовые активы – категории оценки.**

Банк классифицирует финансовые активы как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток на основе своей бизнес-модели управления финансовыми активами и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по финансовым активам. Бизнес-модель отражает то, каким образом Банк управляет конкретными группами активов для генерирования будущих денежных потоков. Если

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

бизнес-модель Банка предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, Банк впоследствии оценивает, представляют ли собой денежные потоки по финансовым активам исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Финансовые активы, удерживаемые для получения предусмотренных договором денежных потоков, и денежные потоки по которым представляют исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Банк рассматривает, представляют ли собой денежные потоки базовый кредитный договор, и, если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив в обязательном порядке оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, а впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных поступлений на ожидаемый срок действия финансового актива или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива. При расчете эффективной ставки процента Банк оценивает денежные потоки с учетом всех условий договоров по финансовому активу, но не принимает в расчет будущие убытки по кредитам. Финансовый доход отражается в составе чистого дохода. Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, включают:

- кредиты и авансы клиентам;
- всех дебиторов;
- денежные средства и эквиваленты денежных средств; и
- договоры с обеспечением.

**Финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** Финансовые активы, которые не удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и (или) не имеют денежных потоков, которые представляют исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, оцениваются в обязательном порядке по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости, первоначально оцениваются по справедливой стоимости с отнесением затрат по сделке на счет прибылей или убытков. Такие финансовые активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости с отражением доходов и расходов в составе чистого дохода. Финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости, включают:

- инвестиции в долговые ценные бумаги; и
- производные финансовые инструменты.

#### **Классификация и оценка: финансовые обязательства**

Банк классифицирует финансовые обязательства по категориям, представленным ниже, в зависимости от цели их приобретения или создания.

**Финансовые обязательства, предназначенные для торговли.** Финансовые обязательства, предназначенные для торговли, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток с отражением доходов и расходов в составе чистого дохода. В состав финансовых обязательств, предназначенных для торговли, входят:

- производные финансовые инструменты; и

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- долговые ценные бумаги, проданные, но еще не приобретенные.

**Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток** первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Основные причины оценки таких финансовых обязательств по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; и
- управление группами финансовых обязательств или финансовых активов и финансовых обязательств, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают некоторые остатки по счетам клиентов.

**Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости**, первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, а впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Дополнительная информация о методе эффективной ставки процента представлена выше в разделе «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости». Финансовые расходы, включая дисконт, предусмотренный при выпуске, отражаются в составе чистого дохода за исключением процентов по долгосрочным субординированным кредитам, которые признаются в составе процентов к выплате, и аналогичных расходов. Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости, включают обеспеченное финансирование и прочих кредиторов.

#### **Обесценение**

Банк на основании прогнозов оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий. Ожидаемые кредитные убытки отражаются в составе чистого дохода.

Модель обесценения Банка основана на изменениях в кредитном качестве с момента первоначального признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и включает следующие три этапа:

- Этап 1 – для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, которые не являются кредитно-обесцененными на момент первоначального признания и в отношении которых не выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев.
- Этап 2 – для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в отношении которых было выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, однако эти активы пока еще не считаются обесцененными. Ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.
- Этап 3 – для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, которые находятся в состоянии дефолта или являются кредитно-обесцененными. Ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Установление соответствующего этапа для каждого финансового актива зависит от определения «значительное увеличение кредитного риска» (Этап 1 - Этап 2) и от определения «кредитно-обесцененный» (Этапа 2 - Этап 3). Банк считает, что в отношении финансового актива произошло значительное увеличение кредитного риска, если наступили определенные количественные или качественные условия. Количественные пороговые значения включают абсолютную вероятность пороговых значений дефолта по инвестиционным финансовым активам и относительную вероятность пороговых значений дефолта по неинвестиционным финансовым активам. В рамках процесса управления кредитным риском Банк также проводит качественную проверку, включая установление ограничения по просрочке платежа на 30 дней. Банк считает, что финансовый актив является кредитно-обесцененным, если он подпадает под определение дефолта, а именно: если Банк считает, что вероятность полного погашения должником своих кредитных обязательств перед Банком без использования Банком права регресса, как например, реализация обеспечения (при наличии), мала; или если должник не осуществил выплату, и(или) просрочка превышает 90 дней.

Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования вероятности дефолта, убытка в случае дефолта и задолженности на момент дефолта для каждого отдельного кредита. Для расчета ожидаемых кредитных убытков эти три компонента перемножаются и дисконтируются обратно на отчетную дату. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку. Вероятность дефолта представляет собой возможность неисполнения финансовых обязательств заемщиком. Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Банка в отношении размера убытка по дефолтному кредиту, и учитывает, среди прочего, обеспечение по финансовому активу. Задолженность на момент дефолта представляет собой сумму задолженности, которую ожидает Банк на момент невыполнения финансового обязательства. Банк использует внутренние рейтинги кредитного риска, которые отражают оценку вероятности дефолта отдельных контрагентов. Банк использует многочисленные макроэкономические сценарии при расчете ожидаемых кредитных убытков, вес которым присваивается на основе постоянного внутреннего анализа.

Прогнозная информация, как например, ключевые экономические переменные, оказывающие влияние на кредитный риск и ожидаемые кредитные убытки, включена как в определение этапа, так и в расчет ожидаемых кредитных убытков. Прогнозирование экономических переменных осуществлялось с использованием внутренних прогнозов в целях оценки экономической ситуации на последующие девять кварталов. На период свыше девяти кварталов применялся метод возвращения к среднему, который предполагает, что экономические переменные имеют либо долгосрочный средний уровень, либо долгосрочные средние темпы роста.

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Банк пришел к заключению о необоснованности ожиданий относительно взыскания таких активов. Если финансовый актив считается невозвратным, Банк принимает решение о необоснованности ожиданий относительно взыскания такого актива. Банк по-прежнему принимает меры по возмещению сумм, принадлежащих ему на законных правах, в полном объеме, которые, однако, были целиком или частично списаны ввиду отсутствия обоснованных ожиданий в отношении их полного возмещения.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

#### **Классификация финансовых обязательств и долевых инструментов**

Финансовые обязательства и долевые инструменты классифицируются в соответствии с договорными условиями. Финансовое обязательство – это договорное обязательство по поставке денежных средств или другого финансового актива другой организации; или по обмену финансовых активов или финансовых обязательств с другой организацией по условиям, потенциально неблагоприятным для Банка. Долевая инвестиция – это любой контракт, свидетельствующий о наличии остаточной доли в активах Банка после вычета всех обязательств. Инструменты оцениваются, чтобы определить, содержат ли они одновременно компонент обязательства и долевой компонент. Первоначальная балансовая стоимость комбинированного финансового инструмента относится сначала на компонент обязательства, оцениваемый по справедливой стоимости, а долевой компонент определяется по остаточной стоимости.

#### **Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат зачету, а чистая сумма представляется в балансе, если существует:

- юридическое право, подлежащее судебной защите, на зачет признанных сумм; и
- намерение произвести зачет на нетто-основе или реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Если эти условия не удовлетворяются, то финансовые активы и финансовые обязательства представляются в балансе развернуто.

#### **Оценка по справедливой стоимости**

Подробная информация об оценке финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости представлена в Примечании 24.

**Договоры с обеспечением и обеспеченное финансирование.** Договоры с обеспечением включают соглашения о покупке ценных бумаг с последующей продажей. Обеспеченное финансирование включает соглашения продажи ценных бумаг и обратного выкупа. Более подробная информация о классификации и оценке этих инструментов приводится в разделах «Классификация и оценка: финансовые активы» и «Классификация и оценка: финансовые обязательства» выше. Обеспечение может быть получено или предоставлено в форме денежных средств или ценных бумаг. Обеспечение в форме денежных средств признается в момент его получения с прекращением признания на момент выплаты средств. Признание обеспечения, предоставленного Банком в форме ценных бумаг, не прекращается, пока обеспечение, полученное в форме ценных бумаг, не будет признано в отчете о финансовом положении. Если полученное обеспечение в последующем реализуется, обязательство по возврату обеспечения и полученные денежные средства признаются в отчете о финансовом положении.

**Основные средства** отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Затраты по ремонту и обслуживанию учитываются по мере их возникновения.

**Амортизация** по основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Офисное и компьютерное оборудование	2-5
Мебель и инвентарь	5-7
Улучшение арендованного имущества	10-15

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Аренда.** Банк начал применять МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступил в силу для периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Банк применяет следующую политику: если договор аренды заключен на срок более одного года, арендатор признает в отчете о финансовом положении актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать объект аренды в течение срока аренды, и обязательство по аренде, представляющее собой обязательство осуществлять платежи по договору аренды. В соответствии с данным стандартом арендатор признает процентные расходы по арендному обязательству отдельно от амортизации актива в форме права пользования в отчете о прибыли или убытке. В отношении обратной аренды стандарт требует, чтобы продавец признавал расходы или доходы (на основе оценочной справедливой стоимости на дату продажи), относящиеся только к той части права пользования активом, которая передается покупателю при передаче контроля над активом (в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»), вместо амортизации актива в течение срока аренды. Кроме этого, стандарт требует более детального раскрытия характера и условий договоров аренды.

До 1 января 2019 г., если Банк выступал в роли арендатора, риски и выгоды от владения объектами аренды не передавались арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражалась в прибыли или убытке с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

**Налог на прибыль.** В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Чистые активы, принадлежащие участнику.** Участник Банка вправе требовать возврата денежного эквивалента своего долевого участия в Банке. Обязательство Банка по возврату долевого участия представляет собой финансовое обязательство в размере дисконтированной стоимости суммы погашения, несмотря на то, что данное обязательство зависит от осуществления участником его права. На практике определить справедливую стоимость данного обязательства не представляется возможным, так как неизвестно, когда участник примет решение о выкупе доли в уставном капитале. На практике Банк оценивает данное обязательство как «чистые активы, принадлежащие участнику» в размере балансовой стоимости чистых активов в соответствии с МСФО. Выплаты участнику представлены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и признаются при их объявлении. Базой для расчета величины выплат является чистая прибыль в соответствии с требованиями российского законодательства.

**Средства клиентов.** Средства клиентов представляют собой обязательства, не являющиеся производными финансовыми инструментами, перед государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

**Гарантийные депозиты.** Банк привлекает гарантийные депозиты, которые обеспечивают защиту Банка от убытков по определенным финансовым активам. Банк принял решение оценивать гарантийные депозиты, полученные по кредитным соглашениям, по справедливой стоимости и классифицировать их как обязательство по депозитам.

**Прочая кредиторская задолженность.** Прочая кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

**Признание доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. В соответствии с данным методом все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты включены в процентные доходы и расходы.

Все вознаграждения, комиссионные и прочие доходы и расходы отражаются в соответствии с МСФО (IFRS) 15 в течение периода, по мере выполнения обязательств по методу начисления в зависимости от степени исполнения конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Банка.

**Вознаграждения акционерного характера.** Вознаграждения акционерного характера, как правило, оцениваются на основе справедливой стоимости на дату предоставления права на вознаграждение. Вознаграждения акционерного характера могут быть осуществлены денежными средствами или акциями в соответствии с условиями договоров, согласованных с сотрудниками, и требованиями применимого законодательства. Вознаграждения акционерного характера, в отношении которых нет требования об оказании услуг в будущем (т. е. выплаты, вознаграждения, по которым уже произошло вступление в права, в том числе вознаграждения, предоставленные сотрудникам, имеющим право выхода на пенсию), незамедлительно относятся на расходы. Вознаграждения акционерного характера, в отношении которых существует требование об оказании услуг в будущем, амортизируются на протяжении соответствующего периода оказания услуг сотрудниками. При определении выплат, основанных на акциях, учитываются ожидаемые потери.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Изменения в представлении финансовой отчетности.** Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

**Пересчет иностранной валюты.** Функциональной валютой Банка является национальная валюта Российской Федерации - российский рубль.

Требования и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета требований и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2019 года официальный обменный курс закрытия, использованный для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61,9057 рублей за 1 доллар США, 69,3406 рублей за 1 евро (2018 г.: 69,4706 рублей за 1 доллар США, 79,4605 рублей за 1 евро).

### **4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики**

Банк использует оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в отчетном периоде. В процессе применения учетной политики Банк также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**Чистые активы, принадлежащие участнику.** Обязательство в отношении права участника Банка на выкуп его доли в уставном капитале классифицируется как прочие обязательства в соответствии с МСФО (IAS) 32. Оно должно оцениваться по дисконтированной стоимости ожидаемой суммы выкупа. Однако на практике определить точную сумму выкупа данного обязательства не представляется возможным, так как неизвестно, когда участник примет решение о выкупе доли в уставном капитале. Применяемая на практике учетная политика Банка в отношении подхода к определению суммы обязательства приведена в Примечании 3. Чистые активы Банка в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 года составляют 4,627,119 тысяч рублей (2018 г.: 3,904,623 тысячи рублей), и представляют собой примерную сумму, которая будет выплачена участнику в том случае, если участник реализует свое право в отношении выкупа его долей в уставном капитале на отчетную дату.

**4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущего налога на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, утвержденном Советом директоров Банка, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на экономическом прогнозе.

**5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения и новые учетные положения**

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Банка с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Банк:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Банк признал обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как «операционная аренда» согласно положениям МСФО (IAS) 17 «Аренда». Эти обязательства были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения арендатором дополнительных заемных средств по состоянию на 1 января 2019 г. Средневзвешенная ставка привлечения арендатором дополнительных заемных средств, примененная к обязательствам по аренде на 1 января 2019 г., равна 3,45 %.

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Банк использовал следующие практические решения, разрешенные стандартом:

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с аналогичными характеристиками;
- использование предыдущих оценок обременительного характера договоров аренды в качестве альтернативы оценке обесценения; по состоянию на 1 января 2019 г. обременительные договоры отсутствовали;
- учет операционной аренды со сроком аренды на 1 января 2019 г. менее 12 месяцев как краткосрочной аренды;
- использование ретроспективного подхода при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

**5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения и новые учетные положения (продолжение)**

Банк опирается на оценку договоров, заключенных до перехода на новый стандарт, согласно МСФО (IAS) 17 и КРМФО 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Оценка обязательств по аренде:

(в тысячах российских рублей)	2019 г.
Договорные обязательства по операционной аренде, раскрытые на 31 декабря 2018 г.	275,657
Дисконтированные с использованием ставки привлечения арендатором дополнительных заемных средств на дату первого применения	(9,370)
Плюс/(минус): договоры, классифицированные как аренда при пересмотре оценки	37,834
<b>Обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 г.</b>	<b>304,121</b>
В том числе:	
Подлежат погашению в течение 1 года	138,275
Подлежат погашению в течение 1-5 лет	165,846
	<b>304,121</b>

Ниже приведены новые стандарты, разъяснения и изменения существующих стандартов, которые были опубликованы и являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, но которые не приняты досрочно. Ожидается, что они не приведут к существенным изменениям в учетной политике Банка:

- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции выпущены в марте 2018 года и вступают в силу незамедлительно для Совета по МСФО и Комитета по разъяснениям МСФО. Для составителей финансовой отчетности, которые формируют учетную политику, руководствуясь Концептуальными основами финансовой отчетности, Концептуальные основы финансовой отчетности вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

**6 Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Остатки на расчетных счетах в торговых системах	3,747,796	2,497,503
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	226,000	179,135
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	151,591	312,005
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	3,190,887
<b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>	<b>4,125,387</b>	<b>6,179,530</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 г. эквиваленты денежных средств в размере 4,125,387 тысяч рублей (2018 г.: 6,179,530 тысяч рублей) не включали начисленную сумму процентов (2018 г.: 7,063 тысячи рублей).

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включены в Этап 1 с несущественными ожидаемыми кредитными убытками.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)</b>	<b>Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»</b>	<b>Остатки на расчетных счетах в торговых системах</b>	<b>Депозиты в других банках</b>	<b>Итого</b>
- А+/А1	-	149,954	-	-	149,954
- ВВВ-	226,000	1,637	3,747,796	-	3,975,433
<b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>	<b>226,000</b>	<b>151,591</b>	<b>3,747,796</b>	<b>-</b>	<b>4,125,387</b>

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)</b>	<b>Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»</b>	<b>Остатки на расчетных счетах в торговых системах</b>	<b>Депозиты в других банках</b>	<b>Итого</b>
- А+/А1	-	154,457	-	1,602,948	1,757,405
- ВВВ-	179,135	157,548	2,497,503	1,587,939	4,422,125
<b>Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств</b>	<b>179,135</b>	<b>312,005</b>	<b>2,497,503</b>	<b>3,190,887</b>	<b>6,179,530</b>

**7 Дебиторская задолженность брокеров-дилеров**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Расчетные счета брокерских клиентов в торговых системах	4,473,938	-
<b>Итого дебиторская задолженность брокеров-дилеров</b>	<b>4,473,938</b>	<b>-</b>

На 31 декабря 2019 года все суммы дебиторской задолженности брокеров-дилеров относились к организациям финансового сектора с кредитным рейтингом ВВВ-, присвоенным агентствами Moody's/S&P. Данные остатки представляют собой денежные средства клиентов, размещенные у центрального контрагента. Банка отразил соответствующую кредиторскую задолженность перед клиентом (см. Примечание 14). Остатки были непросроченными и необесцененными.

Вся сумма дебиторской задолженности брокеров-дилеров включена в Этап 1 с несущественными ожидаемыми кредитными убытками.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности брокеров-дилеров представлена в Примечании 26. Географический анализ, анализ дебиторской задолженности брокеров-дилеров по структуре валют, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.

**8 Кредиты и авансы клиентам**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Обеспечение, предоставленное по операциям с производными финансовыми инструментами	110,276	97,167
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>110,276</b>	<b>97,167</b>

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все кредиты и авансы клиентам были размещены в организациях финансового сектора с кредитным рейтингом А1/А, присвоенным агентствами Moody's/S&P. Остатки были непросроченными и необесцененными. На 31 декабря 2019 года эта сумма включала начисленные процентные доходы в сумме 84 тысячи рублей (2018 г.: 603 тысячи рублей). Кредиты были выданы одному контрагенту.

Политика Банка предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретного объективного подтверждения обесценения данного кредита.

Вся сумма кредитов и авансов клиентам включена в Этап 1 с несущественными ожидаемыми кредитными убытками.

Справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам представлена в Примечании 26. Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.



**9 Инвестиции в долговые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, проданные, но еще не приобретенные**

Инвестиции в долговые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, проданные, но еще не приобретенные, включают финансовые инструменты и инвестиции, используемые в рамках операционной деятельности Банка.

На 31 декабря 2019 года вся сумма инвестиций в долговые ценные бумаги в размере 13,944,671 тысяча рублей (31 декабря 2018 г.: 0 тысяч рублей) и долговые ценные бумаги, проданные, но еще не приобретенные, в размере 4,724,336 тысяч рублей (31 декабря 2018 г.: 0 тысяч рублей) представлена государственными облигациями Российской Федерации, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток с кредитный рейтингом BВВ-.

На 31 декабря 2019 года инвестиции в долговые ценные бумаги в сумме 5,831,710 тысяч рублей (31 декабря 2018 г.: 0 тысяч рублей) представляют собой принадлежащие Банку финансовые инструменты, переданные в качестве обеспечения по договорам репо.

**10 Договоры с обеспечением и обеспеченное финансирование**

Договоры с обеспечением включают соглашения обратного репо. Обеспеченное финансирование включает сделки прямого репо.

На 31 декабря 2019 года вся сумма договоров с обеспечением в размере 4,431,601 тысяча рублей (31 декабря 2018 г.: 0 тысяч рублей) и обеспеченного финансирования в размере 5,501,193 тысячи рублей (31 декабря 2018 г.: 0 тысяч рублей) представляют собой остатки по операциям с российскими государственными облигациями с центральным контрагентом.

Вся сумма договоров с обеспечением включена в Этап 1 с несущественными ожидаемыми кредитными убытками.

Справедливая стоимость договоров с обеспечением и обеспеченного финансирования представлена в Примечании 26. Географический анализ, анализ договоров с обеспечением и обеспеченного финансирования по структуре валют, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

**11 Прочие активы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Дебиторская задолженность за оказанные услуги	289,319	129,797
Дебиторская задолженность по аренде	85,824	-
Предоплата за прочие услуги, которые будут оказаны в будущие периоды	63,584	16,771
Депозит по договору аренды за вычетом:	4,522	1,723
<i>Резерв под невозмещение депозита по договору аренды</i>	<i>(1,723)</i>	-
Начисленные налоги, за исключением налога на прибыль	3,771	8,245
Переплата по налогам, за исключением налога на прибыль	53	862
Предоплата по налогу на прибыль	-	99,319
Предоплата за аренду	-	40,047
<b>Итого прочие активы</b>	<b>445,350</b>	<b>296,764</b>

## **12 Активы в форме права пользования**

Банк арендует помещения для осуществления своей операционной деятельности по 2 адресам. Договоры аренды либо имеют фиксированный срок, либо предусматривают право на продление аренды. До 31 декабря 2018 г. аренда помещений классифицировалась как операционная аренда. С 1 января 2019 г. договоры аренды признаются как активы в форме права пользования с соответствующим обязательством на дату получения Банком в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды.

Анализ активов в форме права пользования по классам активов, являющихся предметом аренды, представлен ниже.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Помещения</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.</b>	<b>304,142</b>
Поступления	212,715
Выбытия	(85,824)
Амортизационные отчисления	(117,684)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>313,349</b>

Выбытия представляют собой прекращение признания активов в форме прав пользования в результате заключения Банком договора субаренды, что привело к признанию дебиторской задолженности по финансовой аренде в составе прочих активов (Примечание 11).

Обязательства по аренде в размере 397 363 тысячи рублей раскрыты в Примечании 15. Процентные расходы по арендным обязательствам составили 7,984 тысячи рублей и были раскрыты в Примечании 16.

**ООО «ГОЛДМАН САКС БАНК»**

**Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года**

**13 Основные средства**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Мебель и инвентарь</b>	<b>Офисное и компьютерное оборудование</b>	<b>Улучшение арендованного имущества</b>	<b>Итого основные средства</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>95</b>	<b>45,577</b>	<b>69,224</b>	<b>114,896</b>
Поступления	1,080	1,417	3,857	6,354
Выбытия	(1,564)	(349)	-	(1,913)
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	1,487	(10,777)	(14,373)	(23,663)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.	11,112	90,058	188,748	289,918
Накопленная амортизация	(10,014)	(54,190)	(130,039)	(194,242)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>1,098</b>	<b>35,868</b>	<b>58,710</b>	<b>95,676</b>
Поступления	731	23,051	3,084	26,866
Выбытия	(194)	(2,849)	-	(3,043)
Амортизационные отчисления (Примечание 18)	(13)	(10,759)	(15,970)	(26,742)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 г.	11,649	110,262	191,831	313,742
Накопленная амортизация	(10,027)	(64,951)	(146,007)	(220,985)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>1,622</b>	<b>45,311</b>	<b>45,824</b>	<b>92,757</b>

**14 Средства клиентов**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Срочные депозиты	7,100,714	1,203,312
Брокерские счета	4,473,938	-
Гарантийные депозиты	161,160	485,330
Обеспечение, полученное по операциям с производными финансовыми инструментами	10,586	44,539
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>11,746,398</b>	<b>1,733,181</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года остаток по счетам брокерских клиентов составлял 4,473,938 тысяч рублей (2018 г.: 0 тысяч рублей) в связи с началом предоставления Банком брокерских услуг.

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все средства клиентов подлежали выплате организациям финансового сектора.

На 31 декабря 2019 года средства клиентов включали наращенные процентные расходы в сумме 4,975 тысяч рублей (2018 г.: 3,404 тысячи рублей).

В течение 2019 и 2018 годов Банк привлек гарантийные депозиты для покрытия риска по операциям с производными инструментами.

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 24. Анализ процентных ставок средств клиентов раскрыт в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.

**15 Прочие обязательства**

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Начисленные обязательства по вознаграждениям работникам	1,030,720	732,915
Обязательства по аренде	397,363	-
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	90,394	84,155
Обязательства по налогу на прибыль	49,791	-
Кредиторская задолженность за оказанные услуги	31,680	282,333
Начисленные расходы	15,121	19,092
Начисленная стоимость аудиторских услуг	7,013	7,575
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>1,622,082</b>	<b>1,126,070</b>

Банк начислил обязательства по аренде в размере 397,363 тысячи рублей (2018 г.: 0 тысяч рублей) в результате принятия МСФО (IFRS) 16 начиная с 2019 года.

Начисленные обязательства по выплатам работникам включают резервы под вознаграждение акционерного характера в сумме 493,891 тысяча рублей (2018 г.: 319,470 тысяч рублей). Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.

**16 Процентные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Процентные доходы</b>		
Государственные облигации	302,264	3
Краткосрочные депозиты в банках	217,477	160,310
Кредиты и авансы клиентам	2,691	7,312
Проценты по дебиторской задолженности по аренде	1,382	-
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>523,814</b>	<b>167,625</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Обеспеченное финансирование	(148,375)	(1)
Срочные депозиты	(71,060)	(42,902)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(7,984)	-
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(227,419)</b>	<b>(42,903)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>296,395</b>	<b>124,722</b>

Информация по статьям расходов и доходов от операций со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.

**ООО «ГОЛДМАН САКС БАНК»**  
**Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года**

**17 Комиссионные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Брокерские комиссии	88,553	6
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>88,553</b>	<b>6</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссия по операциям с иностранной валютой	(64,508)	(58,861)
Комиссия по операциям с ценными бумагами	(20,690)	-
Комиссия за услуги депозитария	(3,235)	
Комиссия по расчетным операциям	(2,689)	(3,417)
Комиссия по гарантиям	(448)	(1,820)
Комиссия за услуги хранения данных	(181)	(62)
Прочее	-	(6)
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>(91,751)</b>	<b>(64,166)</b>
<b>Чистый комиссионный расход</b>	<b>(3,198)</b>	<b>(64,160)</b>

Информация по статьям расходов и доходов от операций со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.

**18 Чистые доходы за вычетом расходов от торговых операций**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	876,223	304,439
Чистые доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами	260,835	12
Корректировка справедливой стоимости гарантийного депозита (Расходы за вычетом доходов) по операциям с производными инструментами	(1,871)	(41,506)
	(350,888)	(248,300)
<b>Итого чистые доходы/ (расходы) от торговых операций</b>	<b>784,299</b>	<b>14,645</b>

Информация по статьям расходов и доходов от операций со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.

**19 Прочие операционные доходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Консультационные услуги	1,774,881	899,729
Маркетинговые услуги и услуги по поддержке продаж финансовых инструментов	507,930	707,042
Доход от субаренды	79,512	79,837
Прочее	3,202	3,069
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>2,365,525</b>	<b>1,689,677</b>

Информация по статьям расходов и доходов от операций со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.

**20 Административные и прочие операционные расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Расходы на содержание персонала		1,626,152	1,046,895
Амортизация активов в форме прав пользования (2018 г.: расходы по операционной аренде)	12	117,684	119,831
Профессиональные услуги		73,191	77,332
Административные расходы		85,495	58,576
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		79,164	57,796
Командировочные расходы		44,259	56,535
Прочие расходы, связанные с основными средствами		24,743	33,096
Коммунальные услуги		25,238	27,293
Амортизация основных средств	13	26,742	25,576
Оплата услуг аудиторов		15,149	17,943
Расходы, связанные с охранными услугами		12,316	14,221
Услуги по документальному обеспечению		9,028	14,037
Прочее		19,988	19,405
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>		<b>2,159,149</b>	<b>1,568,536</b>

Расходы на содержание персонала включают единый социальный налог в сумме 126,511 тысяч рублей (2018 г.: 98,175 тысяч рублей).

Расходы на содержание персонала включают сумму 346,673 тысячи рублей (2018 г.: 66,701 тысяча рублей), которая представляет собой вознаграждение акционерного характера.

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.

**21 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	199,955	87,262
Отложенное налогообложение	25	(1,264)
<b>Расходы по налогу на прибыль за отчетный период</b>	<b>199,980</b>	<b>85,998</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка в 2019 и 2018 годах, составляет 20%. Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2019 г.	2018 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>922,476</b>	<b>371,635</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке	184,495	74,327
Налоговые эффекты доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	6,141	6,006
- Доходы, облагаемые налогом по иным ставкам	9,393	1
- Прочее	(49)	5,664
<b>Расходы по налогу на прибыль за отчетный период</b>	<b>199,980</b>	<b>85,998</b>

**21 Налог на прибыль (продолжение)**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2019 года, которые отражаются по ставке 20%.

	31 декабря 2018 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 г.
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<b>Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу, и перенос налоговых убытков на будущие периоды</b>			
Начисленные доходы	36,850	31,704	68,554
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(6,416)	(31,729)	(38,145)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>30,434</b>	<b>(25)</b>	<b>30,409</b>
Признанный отложенный налоговый актив	30,434	(25)	30,409

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2018 года, которые отражаются по ставке 20%.

	31 декабря 2017 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 г.
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<b>Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу, и перенос налоговых убытков на будущие периоды</b>			
Начисленные доходы	53,342	(16,492)	36,850
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(24,172)	17,756	(6,416)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>29,170</b>	<b>1,264</b>	<b>30,434</b>
Признанный отложенный налоговый актив	29,170	1,264	30,434

## **22 Управление финансовыми рисками**

Принятие рисков является неотъемлемой частью хозяйственной деятельности Банка и осуществляется в различных формах. Принципы управления рисками, задокументированные в Стратегии управления рисками и капиталом Банка, призваны обеспечить, чтобы эти риски всегда отражали (а) стратегию бизнеса, принятия рисков и торговой деятельности Банка и сферы его компетентности, (б) возможность извлечь выгоду, соразмерную принятым рискам, и (в) способность Банка к поглощению потенциальных убытков, которые могут вытекать из его деятельности.

Эффективное управление рисками имеет первостепенное значение для успеха Банка. В Банке действует комплексная система управления рисками, посредством которой осуществляется мониторинг, управление и оценка рисков, с которыми Банк сталкивается в своей деятельности.

По всем выявленным рискам, включая несущественные, Банк внедрил соответствующую эффективную систему управления рисками, которая охватывает все актуальные аспекты рисков и обеспечивает принятие адекватных мер предосторожности для постоянного поддержания низкого уровня рисков и надлежащего уровня достаточности капитала Банка.

Ответственность за управление рисками Банка несет Совет директоров, который реализует эту функцию как напрямую, так и через созданные им комитеты.

Совет директоров Банка в рамках своих полномочий устанавливает принципы управления рисками и капиталом в Банке, а также его аппетит (склонность) к риску. Комитет по рискам, уполномоченный Советом директоров, отвечает за утверждение лимитов по рискам и пороговых значений операционного риска. Комитет по рискам на периодической основе проверяет и утверждает лимиты рисков в соответствии с Политикой в области принятия рисков Банка, регулярно получает отчетность по использованию лимитов и подтверждения соответствия регуляторным требованиям.

### **Кредитный риск**

Банк определяет кредитный риск как возможность фактических убытков в результате неисполнения обязательств хозяйствующим субъектом или юридическим лицом и в соответствии с этим выделяет (в качестве исходных отдельных рисков или подкатегорий) риск неисполнения обязательств, расчетный риск, риск обеспечения, корреляционный риск, волатильность кредитных спредов и риск концентрации. В силу специфики своей деятельности и операций Банк принимает кредитные риски, главным образом, при осуществлении операций с финансовыми инструментами и размещении денежных средств.

Совет директоров наделил полномочиями по управлению кредитным риском Подкомитет по кредитному риску Банка в рамках полномочий, переданных Комитетом по рискам. Практика Банка по управлению кредитным риском отражает подход Goldman Sachs к управлению кредитным риском. Для этих целей Банк эффективно использует глобальные модели фирмы (например, в части расчета риска), процессы (например, процедуры внутреннего контроля) или методологию (например, валидацию моделей присвоения внутреннего рейтинга).

Показателями для контроля срочных кредитных требований к контрагенту являются сумма обеспеченных текущих требований («Обеспеченные текущие требования», CCE) и потенциальный риск («Потенциальный риск», PE). CCE представляет собой положительную среднерыночную стоимость или текущую рыночную стоимость сделки или портфеля сделок с учетом соглашений о взаимозачете и обеспечении. PE представляет собой максимальный риск, который может возникнуть на протяжении срока сделки или портфеля сделок в наиболее неблагоприятном сценарии, т. е. сценарии, который подразумевает максимальный обоснованный кредитный риск для фирмы. Для оценки такого наиболее неблагоприятного сценария с помощью статистических моделей используется 95%-й доверительный интервал.



## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк использует различные инструменты для снижения потенциального кредитного риска, в том числе:

- обеспечение в форме денежных средств и гарантийных депозитов;
- тщательный отбор контрагентов с высоким кредитным качеством;
- текущий мониторинг кредитного качества контрагентов, а также надлежащего характера лимитов;
- короткий срок исполнения сделок.

Банк осуществляет мониторинг потенциального риска и кредитных лимитов на ежедневной основе.

Банк проводит регулярные стресс-тесты в рамках стандартного процесса управления рисками, а также при необходимости проводит стресс-тесты, скорректированные под ситуации на рынке.

### Риск концентрации в области кредитного риска

Риск концентрации является значительным совокупным кредитным риском для одного контрагента, группы связанных контрагентов, отрасли, страны, региона или другого экономического сегмента, который может привести к большим потерям относительно капитала или базы доходов Банка. Риск концентрации контролируется Банком в нескольких аспектах: с точки зрения географической концентрации, концентрации проведения расчетов, концентрации риска по контрагентам, по отраслям, по продуктам.

Наибольший размер кредитного риска Банка на конец отчетного периода составлял 875,194 тысячи рублей и представлял собой требования компаний Группы Goldman Sachs (2018 г.: 2,260,555 тысяч рублей).

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>ОЭСР</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3,975,433	149,954	4,125,387
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	65,008	-	65,008
Дебиторская задолженность брокеров-дилеров	4,473,938	-	4,473,938
Кредиты и авансы клиентам	-	110,276	110,276
Инвестиции в долговые ценные бумаги	13,944,671	-	13,944,671
Производные финансовые инструменты.	288,450	365,299	653,749
Договоры с обеспечением	4,431,601	-	4,431,601
Прочие активы	55,756	389,594	445,350
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>27,234,857</b>	<b>1,015,123</b>	<b>28,249,980</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Средства клиентов	-	11,746,398	11,746,398
Производные финансовые инструменты.	31,106	434,261	465,367
Долговые ценные бумаги, проданные, но еще не приобретенные	4,724,336	-	4,724,336
Обеспеченное финансирование	5,501,193	-	5,501,193
Прочие обязательства	1,190,305	431,777	1,622,082
Чистые активы, принадлежащие участнику	-	4,627,119	4,627,119
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>11,446,940</b>	<b>17,239,555</b>	<b>28,686,495</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>15,787,917</b>	<b>(16,224,432)</b>	<b>(436,515)</b>

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>ОЭСР</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4,422,125	1,757,405	6,179,530
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	34,095	-	34,095
Кредиты и авансы клиентам	-	97,167	97,167
Производные финансовые инструменты.	223,923	1,160,308	1,384,231
Прочие финансовые активы	11,607	119,913	131,520
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4,691,750</b>	<b>3,134,793</b>	<b>7,826,543</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Средства клиентов	-	1,733,181	1,733,181
Производные финансовые инструменты.	143,514	1,210,509	1,354,023
Прочие финансовые обязательства	24,529	284,471	309,000
Чистые активы, принадлежащие участнику	-	3,904,623	3,904,623
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>168,043</b>	<b>7,132,784</b>	<b>7,300,827</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>4,523,707</b>	<b>(3,997,991)</b>	<b>525,716</b>

Активы и обязательства классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента.

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск снижения стоимости портфеля Банка, а также некоторых прочих финансовых активов и финансовых обязательств вследствие изменения рыночных условий. Портфель Банка предназначен, главным образом, для операций его клиентов и собственных операций в области инвестиций и кредитования. Поэтому структура портфеля меняется в зависимости от потребностей клиентов и инвестиционных возможностей Банка. Торговые активы отражаются в бухгалтерском учете по справедливой стоимости, поэтому их стоимость ежедневно меняется. К категориям рыночного риска, которому подвержен Банк, относятся процентный риск, валютный риск, риск цен на сырьевые товары и риск кредитных спредов эмитентов ценных бумаг.

Банк использует ряд количественных показателей рыночного риска, которые корректируются с течением времени. Основными показателями являются:

Стоимость с учетом риска (VaR): VaR – это потенциальное снижение стоимости вследствие неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры в определенной временной перспективе с заданным уровнем доверительной вероятности. Как правило, фирма использует 95%-й доверительный интервал в перспективе одного дня и единую модель VaR, в которой учитываются такие факторы риска, как процентные ставки, цены акций, валютные курсы и цены на сырьевые товары. Тем самым VaR упрощает сопоставление портфелей с различными характеристиками риска, а также отражает диверсификацию совокупного риска на уровне фирмы.

Показатель VaR в фирме по состоянию на 31 декабря 2019 года составил приблизительно 1,326 тысяч долл. США (82,087 тысяч рублей) (2018 г.: 17 тысяч долл. США (1,181 тысяча рублей)).

## **22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Стресс-тестирование: это метод определения эффекта от различных гипотетических стрессовых сценариев. Банк использует стресс-тестирование для анализа рисков, относящихся к конкретным портфелям, а также для оценки потенциального воздействия своих значительных рисков. Банк использует различные методики стресс-тестирования для расчета потенциального убытка от воздействия изменений рынка на портфели, включая анализ чувствительности, анализ сценариев и стресс-тесты на уровне фирмы. В целях управления рисками результаты различных стресс-тестов анализируются в совокупности.

Банк управляет рыночным риском при помощи диверсификации рисков, контроля за размером позиций и экономического хеджирования соответствующих ценных бумаг или производных инструментов. Данный процесс включает следующее:

- точная и своевременная информация о рисках, включающая различные метрики риска;
- динамичная система установления лимитов;
- постоянной обмен информацией между торговыми подразделениями, риск-менеджерами и руководством.

**Валютный риск.** В Банке установлены лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и контролируется их соблюдение на ежедневной основе. Эти лимиты соответствуют требованиям ЦБ РФ, составляющим 10% по одной валюте и 20% по всем валютам.

На 31 декабря 2019 года валютный риск, возникающий в результате торговых позиций Банка, был на уровне приблизительно 2,070 тысяч долл. США (128,144 тысячи рублей) (2018 г.: приблизительно 17 тысяч долл. США (1,181 тысяча рублей)).

Результаты стресс-тестирования торгового портфеля Банка на 31 декабря 2019 года свидетельствуют о том, что максимальные финансовые последствия достигаются в рамках следующих сценариев:

- прибыль в размере 5,117 тысяч долл. США (316,772 тысячи рублей) в случае укрепления рубля на 50% и убыток в размере 5,117 тысяч долл. США (316,772 тысячи рублей) в случае ослабления рубля на 50%;
- убыток в размере 5,179 тысяч долл. США (320,610 тысяч рублей) в случае укрепления доллара США на 50% и прибыль в размере 5,179 тысяч долл. США (320,610 тысяч рублей) в случае ослабления доллара США на 50%.

Результаты стресс-тестирования торгового портфеля Банка на 31 декабря 2018 года свидетельствуют о том, что максимальные финансовые последствия достигаются в рамках следующих сценариев:

- прибыль в размере 417 тысяч долл. США (28,969 тысяч рублей) в случае укрепления рубля на 50% и убыток в размере 417 тысяч долл. США (28,969 тысяч рублей) в случае ослабления рубля на 50%;
- убыток в размере 429 тысяч долл. США (29,803 тысячи рублей) в случае укрепления доллара США на 50% и прибыль в размере 429 тысяч долл. США (29,803 тысячи рублей) в случае ослабления доллара США на 50%.

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск изменения процентных ставок.** Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены совокупные суммы финансовых процентных активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2019 г.</b>					
Итого финансовые активы, подверженные процентному риску	4,647,444	350,872	197,310	13,944,671	19,140,297
Итого финансовые обязательства, подверженные процентному риску	(17,725,748)	(17,758)	(219,850)	-	(17,963,356)
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>(13,078,304)</b>	<b>333,114</b>	<b>(22,540)</b>	<b>13,944,671</b>	<b>1,176,941</b>

В таблице ниже отражены общие суммы финансовых процентных активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней на 31 декабря 2018 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>					
Итого финансовые активы, подверженные процентному риску	3,735,140	512,957	416,522	-	4,664,619
Итого финансовые обязательства, подверженные процентному риску	(2,095,354)	(670,226)	(321,624)	-	(3,087,204)
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>1,639,786</b>	<b>(157,269)</b>	<b>94,898</b>	<b>-</b>	<b>1,577,415</b>

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы руководством:

<i>% в год</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	5.09
Кредиты и авансы клиентам	1.55	2.40
Средства клиентов	1.55	2.40

На 31 декабря 2019 г. уровень риска изменения процентной ставки, оцененный в соответствии с внутренними моделями, составлял приблизительно 2,140 тысяч долл. США (132,478 тысяч рублей). Результаты стресс-тестирования торгового портфеля Банка на 31 декабря 2019 года свидетельствуют о том, что максимальные финансовые последствия достигаются в рамках следующих сценариев: убыток в сумме 4,129 тысяч долл. США (255,609 тысяч рублей) в случае повышения процентных ставок в рублях на 100 б. п. и прибыль в сумме 4,129 тысяч долл. США (255,609 тысяч рублей) в случае понижения процентных ставок в рублях на 100 б. п.

На 31 декабря 2018 года уровень риска изменения процентной ставки, оцененный в соответствии с внутренними моделями, составлял менее 1 тысячи долл. США (менее 69 тысяч рублей). Результаты стресс-тестирования торгового портфеля Банка на 31 декабря 2018 года свидетельствуют о том, что максимальные финансовые последствия достигаются в рамках следующих сценариев: убыток в сумме 69 тысяч долл. США (4,793 тысячи рублей) в случае повышения процентных ставок в рублях на 100 б. п. и прибыль в сумме 100 тысяч долл. США (6,947 тысяч рублей) в случае повышения процентных ставок в евро на 100 б. п.

**Риск цен на сырьевые товары** возникает в результате подверженности Банка изменениям спотовых цен, форвардных цен и волатильности цен на сырьевые товары, такие как электричество, природный газ, сырая нефть, нефтепродукты, драгоценные и цветные металлы, возникающего в результате операций Банка с производными товарными инструментами.

На 31 декабря 2019 года объем принимаемого Банком риска цен на сырьевые товары, рассчитанный в соответствии с внутренними моделями, составлял 0 тысяч долл. США (0 тысяч рублей) (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 0 тысяч долл. США (0 тысяч рублей)).

**Кредитный риск** возникает в результате подверженности изменениям кредитных спредов эмитентов ценных бумаг.

На 31 декабря 2019 г. уровень кредитного риска, рассчитанный в соответствии с внутренними моделями, составлял 0 тысяч долл. США (0 тысяч рублей) (по состоянию на 31 декабря 2018 г.: 0 тысяч долл. США (0 тысяч рублей)).

## **22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

### **Риск ликвидности.**

Риск ликвидности означает риск того, что Банк не сможет финансировать свою деятельность или управлять потребностями в ликвидности при стрессовых событиях, относящихся конкретно к Банку, отрасли или рынку в целом. Риск потери ликвидности включает внутридневной риск, риск потери доступа к обеспеченному финансированию, риск потери доступа к финансированию (кредитным линиям внутри Группы), условный риск (например, забалансовый), риск, относящийся к торговым операциям, а также риск концентрации.

Основная цель управления риском ликвидности состоит в том, чтобы (1) поддерживать достаточную ликвидность в нормальных условиях, чтобы обеспечить Банку операционную гибкость, а также (2) поддерживать достаточную ликвидность даже в неблагоприятных обстоятельствах, чтобы иметь возможность финансировать Банк и позволить своим основным бизнес-направлениям продолжать обслуживать клиентов и получать прибыль.

Риск ликвидности оценивается на постоянной основе с помощью количественных и качественных методологий, в том числе нормативов ликвидности ЦБ РФ, а также внутреннего моделирования ликвидности и ситуационных суждений руководства Банка.

Банк использует следующие подходы в рамках стратегии управления ликвидностью:

- поддержание достаточного запаса денежных средств и активов, которые могут быть легко и быстро реализованы на рынке (ликвидных активов);
- диверсификация источников финансирования;
- наличие достаточного количества ликвидных активов и поступлений денежных средств, необходимых для выполнения платежных обязательств.

Банк проводит стресс-тесты на регулярной основе. Оценочная потребность в ликвидных активах по результатам тестов подлежит предварительному финансированию в форме остатков денежных средств или необремененных высоколиквидных ценных бумаг, которые могут быть проданы или переданы в залог в кризисной ситуации, чтобы обеспечить ликвидность в тот же день.

В соответствии с требованиями ЦБ РФ Банк соблюдает на ежедневной основе следующие нормативы ликвидности:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2019 года данный норматив составил 79 817,3% (2018 г.: 1 104,65%). На отчетную дату у Банка отсутствовали обязательства до востребования.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2019 года данный норматив составил 323,5% (2018 г.: 580,92%).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2019 года данный норматив составил 0% (2018 г.: 0%).

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребо- вания и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4,125,387	-	-	-	4,125,387
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	65,008	-	-	-	65,008
Дебиторская задолженность брокеров-дилеров	4,473,938	-	-	-	4,473,938
Кредиты и авансы клиентам	110,276	-	-	-	110,276
Инвестиции в долговые ценные бумаги	13,944,671	-	-	-	13,944,671
Производные финансовые инструменты	105,567	350,872	197,310	-	653,749
Договоры с обеспечением	4,431,601	-	-	-	4,431,601
Прочие активы	289,319	38,293	31,914	85,824	445,350
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>27,545,767</b>	<b>389,165</b>	<b>229,224</b>	<b>85,824</b>	<b>28,249,980</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства клиентов	4,473,938	7,111,505	160,955	-	11,746,398
Производные финансовые инструменты	227,759	17,758	219,850	-	465,367
Долговые ценные бумаги, проданные, но еще не приобретенные	4,724,336	-	-	-	4,724,336
Обеспеченное финансирование	5,501,193	-	-	-	5,501,193
Прочие обязательства	575,949	204,256	81,417	760,460	1,622,082
<b>Чистые активы, принадлежащие участнику Банка</b>	<b>4,627,119</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,627,119</b>
<b>Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам</b>	<b>20,130,294</b>	<b>7,333,519</b>	<b>462,222</b>	<b>760,460</b>	<b>28,686,495</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>7,415,473</b>	<b>(6,944,354)</b>	<b>(232,998)</b>	<b>(674,636)</b>	<b>(436,515)</b>

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребо- вания и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Более 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4,576,582	1,602,948	-	-	6,179,530
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	34,095	-	-	-	34,095
Кредиты и авансы клиентам	97,167	-	-	-	97,167
Производные финансовые инструменты	454,752	512,957	416,522	-	1,384,231
Прочие финансовые активы	109,859	-	21,661	-	131,520
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>5,272,455</b>	<b>2,115,905</b>	<b>438,183</b>	<b>-</b>	<b>7,826,543</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства клиентов	47,865	1,339,834	345,482	-	1,733,181
Производные финансовые инструменты	362,173	670,226	321,624	-	1,354,023
Прочие финансовые обязательства	241,940	8,707	58,353	-	309,000
Чистые активы, принадлежащие участнику	3,904,623	-	-	-	3,904,623
<b>Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам</b>	<b>4,556,601</b>	<b>2,018,767</b>	<b>725,459</b>	<b>-</b>	<b>7,300,827</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>715,854</b>	<b>97,138</b>	<b>(287,276)</b>	<b>-</b>	<b>525,716</b>



## 22 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют собой предусмотренные договором недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты включены в таблицу по сумме требований и обязательств, подлежащих уплате в соответствии с условиями сделок, за исключением случаев, когда Банк предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока их погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 меся- цев	Более 1 года	Итого
<b>Обязательства</b>					
Средства клиентов	4,473,938	7,111,505	160,955	-	11,746,398
<i>Производные финансовые инструменты, расчеты по которым осуществляются на валовой основе</i>					
- приток	(33,831,200)	(13,260,442)	(9,224,908)	-	(56,316,550)
- отток	33,981,014	12,887,100	9,278,072	-	56,146,186
Долговые ценные бумаги, проданные, но еще не приобретенные	4,724,336	-	-	-	4,724,336
Обеспеченное финансирование	5,501,193	-	-	-	5,501,193
Прочие обязательства	575,949	204,256	81,417	760,460	1,622,082
<b>Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам</b>	<b>15,425,230</b>	<b>6,942,419</b>	<b>295,536</b>	<b>760,460</b>	<b>23,423,645</b>

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 меся- цев	Более 1 года	Итого
<b>Обязательства</b>					
Средства клиентов	47,865	1,339,834	347,353	-	1,735,052
<i>Производные финансовые инструменты, расчеты по которым осуществляются на валовой основе</i>					
- приток	(40,623,126)	(46,072,357)	(22,682,234)	-	(109,377,717)
- отток	40,363,190	46,296,149	22,587,091	-	109,246,430
Прочие финансовые обязательства	241,940	8,707	58,353	-	309,000
<b>Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам</b>	<b>29,869</b>	<b>1,572,333</b>	<b>310,563</b>	<b>-</b>	<b>1,912,765</b>

## **22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

### **Операционный риск**

Банк определяет операционный риск как риск возникновения непредвиденных последствий в результате (i) неадекватных или неэффективных внутренних процессов и средств контроля, (ii) работы сотрудников, (iii) функционирования систем или (iv) в результате внешних событий.

Банк не приемлет недобросовестные действия ни со стороны сотрудников Банка, ни со стороны третьих лиц. Случаи недобросовестных действий расследуются в полном масштабе с задействованием как внутренних, так и внешних ресурсов.

В понятие операционного риска входит юридический риск – риск того, что операция, договорные соглашения или определенная стратегия и деятельность Банка могут быть не обеспечены правовой защитой в соответствии с действующим законодательством.

Подход Банка к управлению операционным риском включает структурированную и детальную оценку рисков, направленную на выявление и составление полного и всестороннего перечня основных операционных рисков. Этот подход предусматривает описание рисков и основных мер по снижению риска, а также оценку эффективности внедренных механизмов контроля, вероятности инцидентов и их потенциальных финансовых и репутационных последствий.

Руководство Банка содействует активному управлению операционным риском и положительным изменениям в Банке, направленным на то, чтобы подверженность операционному риску соответствовала бы его аппетиту (склонности) к риску.

## **23 Управление капиталом**

Достаточность капитала имеет критическое значение для Банка. Цель Банка – капитализация, являющаяся консервативной в плане размера и состава источников капитала, как с точки зрения внутренних процедур по оценке достаточности капитала (ВПОДК), так и с точки зрения соблюдения требований Банка России. С этой целью Банк реализует комплексную политику управления капиталом в соответствии со Стратегией управления рисками и капиталом Банка, которая формирует основу и устанавливает ключевые принципы определения уровня и состава источников подлежащего поддержанию целевого капитала. Оценка достаточности капитала рассматривается совместно с оценкой достаточности ликвидности и является частью общей стратегии управления рисками, корпоративного управления и внутренних политик Банка.

Сумма капитала, которым Банк управлял на 31 декабря 2019 года, составляла 4,605,322 тысячи рублей (2018 г.: 3,847,786 тысяч рублей). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется на ежедневной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше минимального значения равного 8%, а также соответствующих надбавок к нормативам достаточности капитала (2018 г.: 8% и соответствующих надбавок к нормативам достаточности капитала). В таблице ниже представлен капитал (собственные средства) на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

**23 Управление капиталом (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Чистые активы в соответствии с РСБУ	4,642,042	3,889,458
Эффект принятия МСФО (IFRS) 9	(36,720)	-
Предоплата по аренде	-	(40,047)
Прочее	-	(1,625)
<b>Итого нормативный капитал</b>	<b>4,605,322</b>	<b>3,847,786</b>

В течение 2019 и 2018 годов Банк соблюдал все внешние требования к уровню достаточности капитала (нормативы H1.0, H1.1 и H1.2).

**24 Условные обязательства**

**Судебные разбирательства.** На 31 декабря 2019 года Банк не участвовал в судебных разбирательствах.

**Условные налоговые обязательства.** Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с учетом локальных требований. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Хозяйственная практика в Российской Федерации свидетельствует о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, теоретически возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались.

По мнению руководства Банка, по состоянию на 31 декабря 2019 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и положение Банка с точки зрения налогового законодательства будет стабильным.

**Договорные обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора. Обязательства по аренде, возникшие по состоянию на 31 декабря 2019 года, были учтены в соответствии с МСФО (IFRS) 16 и раскрыты в Примечании 15.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2018 г.</b>
Менее 1 года	129,885
От 1 года до 5 лет	145,772
Более 5 лет	-
<b>Итого обязательства по операционной аренде</b>	<b>275,657</b>

**25 Производные финансовые инструменты**

В таблице ниже представлены справедливая стоимость и валовая номинальная стоимость производных финансовых инструментов по видам продуктов на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Договоры с положительной справедливой стоимостью</b>	<b>Договоры с отрицательной справедливой стоимостью</b>	<b>Номинальная стоимость к получению по договорам</b>	<b>Номинальная стоимость к уплате по договорам</b>
Договоры на валюту	632,652	444,270	51,234,433	51,064,069
Договоры на сырьевые товары	21,097	21,097	5,082,117	5,082,117
<b>Итого</b>	<b>653,749</b>	<b>465,367</b>	<b>56,316,550</b>	<b>56,146,186</b>

В таблице ниже представлены справедливая стоимость и валовая номинальная стоимость производных финансовых инструментов по видам продуктов на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Договоры с положительной справедливой стоимостью</b>	<b>Договоры с отрицательной справедливой стоимостью</b>	<b>Номинальная стоимость к получению по договорам</b>	<b>Номинальная стоимость к уплате по договорам</b>
Договоры на процентную ставку	103,130	103,130	1,098,784	1,098,784
Договоры на валюту	1,236,136	1,205,928	107,825,882	107,694,594
Договоры на сырьевые товары	44,965	44,965	453,053	453,053
<b>Итого</b>	<b>1,384,231</b>	<b>1,354,023</b>	<b>109,377,719</b>	<b>109,246,431</b>

Производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на биржевом и внебиржевом рынке с различными участниками рынка. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами), вызванные колебаниями процентных ставок на рынке, цен на сырьевые товары, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств может существенно изменяться с течением времени. С целью управления уровнем принимаемого рыночного риска Банка заключает обратные сделки.

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения на 31 декабря 2019 года:

## 25 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	Валовая сумма признанных финансовых активов	Валовая сумма признанных взаимозач- тенных финансовых обязательст в, отраженная в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма финансовых активов, отраженная в отчете о финансовом положении	Соответствующая сумма, не включенная во взаимозачет, отраженная в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспе- чение полученное	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Производные финансовые инструменты	653,749	-	653,749	(344,202)	(10,524)	299,023
<b>Итого</b>	<b>653,749</b>	<b>-</b>	<b>653,749</b>	<b>(344,202)</b>	<b>(10,524)</b>	<b>299,023</b>

	Валовая сумма признанных финансовых обязательст в	Валовая сумма признанных взаимозач- тенных финансовых активов, отраженная в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма финансо- вых обяза- тельств, отраженная в отчете о финансовом положении	Соответствующая сумма, не включенная во взаимозачет, отраженная в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспе- чение заложенное	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Производные финансовые инструменты	465,367	-	465,367	(344,202)	(110,192)	30,604
<b>Итого</b>	<b>465,367</b>	<b>-</b>	<b>465,367</b>	<b>(344,202)</b>	<b>(110,192)</b>	<b>30,604</b>

## 25 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения на 31 декабря 2018 года:

	Валовая сумма признанных финансовых активов	Валовая сумма признанных взаимозач- тенных финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма финансовых активов, отраженная в отчете о финансовом положении	Соответствующая сумма, не включенная во взаимозачет, отраженная в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспе- чение полученное	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Производные финансовые инструменты	1,384,231	-	1,384,231	(1,107,378)	(44,461)	232,392
<b>Итого</b>	<b>1,384,231</b>	<b>-</b>	<b>1,384,231</b>	<b>(1,107,378)</b>	<b>(44,461)</b>	<b>232,392</b>

	Валовая сумма признанных финансовых обязательств	Валовая сумма признанных взаимозач- тенных финансовых активов, отраженная в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма финансо- вых обяза- тельств, отраженная в отчете о финансовом положении	Соответствующая сумма, не включенная во взаимозачет, отраженная в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспе- чение заложенное	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Производные финансовые инструменты	1,354,023	-	1,354,023	(1,107,378)	(96,564)	150,081
<b>Итого</b>	<b>1,354,023</b>	<b>-</b>	<b>1,354,023</b>	<b>(1,107,378)</b>	<b>(96,564)</b>	<b>150,081</b>

**26 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

**(a) Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансового инструмента – это сумма, на которую можно обменять актив, или сумма, по которой можно передать обязательство, при осуществлении стандартной сделки между участниками рынка на дату оценки, т. е. цена выбытия. Справедливая стоимость финансовых активов определена на основе цены спроса, а справедливая стоимость финансовых обязательств – на основе цены предложения. Оценка по справедливой стоимости не включает затраты по сделке. Доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости отражаются в чистом доходе.

Для раскрытия способов оценки справедливой стоимости используется трехуровневая иерархия справедливой стоимости. Иерархия справедливой стоимости устанавливает приоритетность входящих данных для методов оценки, используемых для оценки справедливой стоимости, уделяя наивысший приоритет входящим данным уровня 1 и наименьший приоритет входящим данным уровня 3. Уровень справедливой стоимости финансового инструмента основан на самом низком уровне затрат, который является значимым для его оценки по справедливой стоимости. Уровень иерархии, соответствующий оценке справедливой стоимости в целом, определяется на основании исходных параметров самого низкого уровня, оказывающих существенное влияние на оценку справедливой стоимости в целом. Иерархия оценки справедливой стоимости представлена ниже:

**Уровень 1.** Исходные нескорректированные данные на основе котировок активного рынка в отношении идентичных необремененных активов и обязательств на дату оценки.

**Уровень 2.** Исходные данные наблюдаются прямо или косвенно.

**Уровень 3.** Оценка основана на данных, не являющихся наблюдаемыми и значимыми. В тех случаях, когда имеется разница между первоначальной ценой сделки и справедливой стоимостью, рассчитанной с использованием внутренних моделей, прибыль или убыток признаются после первоначального признания только в том случае, когда они возникают в связи с изменением какого-либо фактора (в том числе времени), который участники рынка должны учитывать при установке цены.

**(b) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости**

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

## 26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	2019 г.			2018 г.		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые рыночные данные (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые рыночные данные (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>						
<b>Инвестиции в долговые ценные бумаги</b>						
Российские государственные облигации	13,944,671	-	-	-	-	-
<b>Производные финансовые инструменты</b>						
Валютообменные контракты	10,504	622,148	-	5,641	1,117,822	-
Прочие производные финансовые инструменты	-	21,097	-	-	260,768	-
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>13,955,175</b>	<b>643,243</b>	<b>-</b>	<b>5,641</b>	<b>1,378,590</b>	<b>-</b>

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Оценка по справедливой стоимости основывается на наблюдаемых данных, не требующих значительных корректировок.



## 26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	2019 г.			2018 г.		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые рыночные данные (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые рыночные данные (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
<i>Средства клиентов</i>	-	161,160	-	-	485,330	-
<i>Финансовые инструменты, проданные, но еще не приобретенные</i>						
Российские государственные облигации	4,724,336	-	-	-	-	-
<i>Прочие финансовые обязательства</i>						
- Валютообменные контракты	9,579	434,691	-	6,143	1,087,112	-
- Прочие производные финансовые инструменты	-	21,097	-	-	260,768	-
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>4,733,915</b>	<b>616,948</b>	<b>-</b>	<b>6,143</b>	<b>1,833,210</b>	<b>-</b>

## (с) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Для всех финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, балансовая стоимость, отраженная в отчете о финансовом положении, является обоснованно приближенной к справедливой стоимости с учетом краткосрочного характера этих инструментов.

**27 Операции со связанными сторонами**

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями между связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму. Операции со связанными сторонами осуществляются на рыночных условиях.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2019 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Материнская компания</b>	<b>Ключевой управленческий персонал</b>	<b>Организации под общим контролем</b>
<b>Активы</b>			
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 1,55%)	-	-	110,276
Производные финансовые инструменты	-	-	365,299
Прочие активы	-	-	302,974
<b>Обязательства</b>			
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0,96%)	-	-	11,746,398
Производные финансовые инструменты	-	-	434,261
Прочие обязательства	-	661,453	31,680
Чистые активы, принадлежащие участнику	4,627,119	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2019 год.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Ключевой управленческий персонал</b>	<b>Организации под общим контро- лем</b>
Процентные доходы	-	7,922
Процентные расходы	-	(71,175)
Комиссионные доходы	-	88,553
Комиссионные расходы	-	(448)
Чистые доходы от торговых операций	-	1,382,401
Прочие операционные доходы	-	2,366,567
Административные и прочие операционные расходы	(804,829)	(53,421)

Совокупная сумма займов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2019 года, с учетом имеющегося соглашения о взаимозачете представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>Организации под общим контро- лем</b>
Сумма займов, предоставленных связанным сторонам в течение 2019 года	6,8	2,917,002
Сумма займов, погашенных связанными сторонами в течение 2019 года	6,8	4,501,198

По состоянию на 31 декабря 2019 года The Goldman Sachs Group, Inc. являлась непосредственной и конечной материнской компанией Банка.

**27 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2019 г.</b>	
	<b>Расходы</b>	<b>Начисленное обязательство</b>
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
- Заработная плата	(268,118)	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	(230,094)	(230,094)
- Льготы в неденежной форме	(1,468)	-
- Неиспользованные отпуска	(5,598)	(5,598)
<i>Вознаграждение акционерного характера:</i>		
- Выплаты в денежной форме	(52,243)	(83,349)
- Выплаты долевыми инструментами	(247,308)	(342,412)
<b>Итого</b>	<b>(804,829)</b>	<b>(661,453)</b>

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором ключевой управленческий персонал оказал соответствующие услуги.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2018 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Материнская компания</b>	<b>Ключевой управленческий персонал</b>	<b>Организации под общим контролем</b>
<i>Активы</i>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	-	1,602,948
Кредиты и авансы клиентам (контрактная процентная ставка: 2.4%)	-	-	97,167
Производные финансовые инструменты	-	-	1,160,308
Прочие финансовые активы	-	-	129,797
<i>Обязательства</i>			
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 2,4%)	-	-	1,733,181
Производные финансовые инструменты	-	-	1,210,508
Прочие финансовые обязательства	5,702	-	276,631
Прочие обязательства	-	369,242	-
Чистые активы, принадлежащие участнику	3,904,623	-	-

**27 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2018 год.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Ключевой управленческий персонал	Организации под общим контро- лем
Процентные доходы	-	51,242
Процентные расходы	-	(42,903)
Комиссионные доходы	-	5
Комиссионные расходы	-	(1,820)
Чистые доходы от торговых операций	-	(716,844)
Прочие операционные доходы	-	1,688,954
Административные и прочие операционные расходы	(432,690)	(59,267)

Совокупная сумма займов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2018 года, с учетом имеющегося соглашения о взаимозачете представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Организации под общим контро- лем
Сумма займов, предоставленных связанным сторонам в течение 2018 года	6,8	20,981,013
Сумма займов, погашенных связанными сторонами в течение 2018 года	6,8	21,463,337

По состоянию на 31 декабря 2018 года The Goldman Sachs Group, Inc. являлась непосредственной и конечной материнской компанией Банка.

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	
	Расходы	Начисленное обязательство
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>		
- Заработная плата	(243,185)	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	(174,006)	(174,006)
- Льготы в неденежной форме	(2,690)	-
- Неиспользованные отпуска	(4,946)	(4,946)
<i>Вознаграждение акционерного характера:</i>		
- Выплаты в денежной форме	14,332	(61,802)
- Выплаты долевыми инструментами	(22,195)	(128,488)
<b>Итого</b>	<b>(432,690)</b>	<b>(369,242)</b>

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором ключевой управленческий персонал оказал соответствующие услуги.

## **28 Планы вознаграждений сотрудников**

Вознаграждение акционерного характера, как правило, оценивается по справедливой стоимости на дату его предоставления. Вознаграждение акционерного характера, не предусматривающее продолжения работы сотрудника (то есть вознаграждение, по которому произошло вступление в права, в том числе вознаграждение сотруднику, имеющему право выхода на пенсию), сразу относится на затраты. Вознаграждение акционерного характера, предусматривающее продолжение работы сотрудника в Банке, амортизируется в течение периода его работы в Банке. Утрата права на вознаграждение отражается в момент утраты такого права. По ограниченным условным акционерным единицам выплачивается денежный эквивалент дивидендов.

### **План стимулирования акциями**

Фирма реализует дополненный и обновленный План акционерного вознаграждения Goldman Sachs (2018) (далее – «План 2018»), который предусматривает предоставление ограниченных условных акционерных единиц, ограниченных в распоряжении акций, права на получение эквивалента дивидендов и иные виды вознаграждения, основанные на акциях, каждое из которых может зависеть от результатов деятельности. План 2018 был утвержден акционерами фирмы 2 мая 2018 г. и заменил дополненный и обновленный План акционерного вознаграждения Goldman Sachs (2015) (далее – «План 2015»), действовавший ранее и применяемый к вознаграждениям, предоставленным до даты утверждения Плана 2018. План 2015, в свою очередь, заменил дополненный и обновленный План акционерного вознаграждения Goldman Sachs (2013). План 2018 действует до годового собрания акционеров фирмы, которое состоится в 2022 г.

### **Ограниченные условные акционерные единицы (RSUs)**

Фирма предоставляет сотрудникам ограниченные условные акционерные единицы, стоимость которых, как правило, оценивается на основе цены закрытия на дату предоставления соответствующих акционерных единиц с учетом дисконта на ликвидность, применимого к периоду действия ограничения на распоряжение после вступления в право собственности. Порядок предоставления ограниченных условных акционерных единиц и передачи базовых обыкновенных акций (за вычетом подлежащих удержанию налогов) приведен в соответствующих соглашениях об акционерном вознаграждении. Соглашения об акционерном вознаграждении, как правило, предусматривают предоставление вознаграждения в ускоренном порядке в определенных случаях, таких как выход на пенсию, смерть, нетрудоспособность и трудоустройство в другой организации, которое может привести к конфликту интересов. Базовые обыкновенные акции могут передаваться сотрудникам в натуральной форме или в форме денежной выплаты (в зависимости от условий соответствующего соглашения об акционерном вознаграждении и требований применимого законодательства) и обычно передаются сотрудникам в течение трех лет при условии соблюдения получателями определенных требований к предоставлению и иных условий, предусмотренных соглашениями об акционерном вознаграждении. Вознаграждения акционерного характера, в отношении которых действует требование о продолжении работы в Банке, амортизируются на протяжении периода, отработанного сотрудником в Банке.

**28 Планы вознаграждений сотрудников (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация о RSU:

	Необходимо оказание услуг в будущем (кол-во акций)	Нет необходимости оказания услуг в будущем (кол-во акций)
На 31 декабря 2017 года	2,763	6,271
Предоставлено	3,249	5,138
Право утрачено	(11)	-
Выдано	-	(3,939)
Произошло вступление в права	(3,002)	3,002
Передачи	-	8
На 31 декабря 2018 года	2,999	10,480
Предоставлено	2,932	4,331
Право утрачено	-	-
Выдано	-	(6,043)
Произошло вступление в права	(2,895)	2,895
Передачи	4	(124)
На 31 декабря 2019 года	3,040	11,539

Средневзвешенная справедливая стоимость на дату предоставления долевых инструментов с ограниченным обращением, предоставленных в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, составляла 175,69 долларов США (2018 г.: 218,78 долларов США). Справедливая стоимость RSU, предоставленных в течение года, закончившегося в декабре 2019 года, и в течение периода, закончившегося в декабре 2018 года, включает дисконт на ликвидность 11,75% и 12,82% соответственно, что отражает ограничения на передачу после даты вступления в права на протяжении периода до 4 лет.

Совокупная справедливая стоимость выплат, по которым происходит вступление в права в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, составила 1,349,825 долларов США (2018 г.: 1,566,103 доллара США).

Общая сумма расходов по выплатам, основанным на акциях, за вычетом утраченных прав, составляла в течение отчетного периода 346,673 тысячи рублей (2018 г.: 46,428 тысяч рублей).

По результатам 2019 г. сотрудникам в первом квартале 2020 года предоставлено 20 936 ограниченных условных акционерных единиц, в том числе 6 071 ограниченных условных акционерных единиц, предусматривающих в качестве условия выплаты акционерного вознаграждения продолжение работы в Банке. К указанным вознаграждениям применяются дополнительные условия, указанные в соглашениях об акционерном вознаграждении. По общему правилу, базовые акции по таким вознаграждениям или их денежный эквивалент, за вычетом подлежащих удержанию налогов, передаются сотрудникам в течение трех лет, но после вступления в права на них распространяются ограничения по распоряжению ими, которые будут действовать до января 2025 г. Эти вознаграждения не представлены в вышеприведенной таблице.

По состоянию на конец декабря 2019 г. общая сумма затрат, подлежащая признанию в будущих периодах в отношении вознаграждения, по которому еще не произошло вступление в права составляла 522,222 доллара США (2018 г.: 454,436 долларов США). Ожидается, что эти затраты будут признаны в течение периода, средневзвешенная продолжительность которого составляет 1,32 (2018 г.: 1,47) года.

**29 Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Банк классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; (с) финансовые активы по амортизированной стоимости. В таблице ниже представлено распределение финансовых активов в вышеуказанные категории оценки на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Обязательно по справедливой стоимости</b>	<b>Амортизированная стоимость</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств, включая обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	4,190,395	4,190,395
Дебиторская задолженность брокеров-дилеров	-	4,473,938	4,473,938
Кредиты и авансы клиентам	-	110,276	110,276
Инвестиции в долговые ценные бумаги	13,944,671	-	13,944,671
Производные финансовые инструменты	653,749	-	653,749
Договоры с обеспечением	-	4,431,601	4,431,601
Прочие активы	-	445,350	445,350
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>14,598,420</b>	<b>13,651,560</b>	<b>28,249,980</b>

В таблице ниже представлено распределение финансовых активов в вышеуказанные категории оценки на 31 декабря 2018 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Обязательно по справедливой стоимости</b>	<b>Амортизированная стоимость</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств, включая обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	6,213,625	6,213,625
Кредиты и авансы клиентам	-	97,167	97,167
Производные финансовые инструменты	1,384,231	-	1,384,231
Прочие финансовые активы	-	131,520	131,520
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1,384,231</b>	<b>6,442,312</b>	<b>7,826,543</b>

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов и ценных бумаг, проданных, но еще не приобретенных, отражены по амортизированной стоимости или по ожидаемой стоимости выкупа. Производные финансовые инструменты и ценные бумаги, проданные, но еще не приобретенные, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**30 Некорректирующие события после отчетной даты**

В декабре 2019 г. в мире начал распространяться новый штамм коронавируса (COVID-19), который в 2020 г. был признан пандемией. Степень воздействия COVID-19 на операционные и финансовые показатели Банка будет зависеть от будущих событий, включая продолжительность и распространение пандемии.