Акционерное общество «Открытие Холдинг» и его дочерние организации

Консолидированная финансовая отчетность

31 декабря 2017 г.

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора 3

Консолидированная финансовая отчетность:

Консолидированный отчет о финансовом положении 9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках 10
Консолидированный отчет о совокупном доходе 11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 12
Консолидированный отчет о движении денежных средств 13

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Описание деятельности 14
2 Основа подготовки отчетности 15
3 Основные положения учетной политики 16
4 Существенные учетные оценки и суждения 34
5 Денежные средства и их эквиваленты 35
6 Драгоценные металлы 36
7 Средства в кредитных организациях 36
8 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 37
9 Кредиты и займы выданные 38
10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи 40
11 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения 41
12 Основные средства 42
13 Нематериальные активы 43
14 Налогообложение 44
15 Прочие расходы от обесценения 45
16 Прочие активы 46
17 Средства кредитных организаций 47
18 Средства клиентов и привлеченные займы 47
19 Выпущенные долговые ценные бумаги 48
20 Прочие обязательства 49
21 Субординированные займы 49
22 Капитал 50
23 Договорные и условные обязательства 50
24 Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами 52
25 Чистые комиссионные доходы 52
26 Прочие доходы 52
27 Расходы на содержание персонала и административные расходы 53
28 Управление рисками 53
29 Основные дочерние и ассоциированные компании 59
30 Объединение бизнеса и выбытие компаний 61
31 Управление капиталом 62
32 События после отчетной даты 63

РБС РАЗВИТИЕ БИЗНЕС – СИСТЕМ
аудиторско-консультационная группа

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о годовой консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества «Открытие Холдинг»
и его дочерних организаций,
подготовленной в соответствии с МСФО,
за 2017 год

МОСКВА
2019

Деятельность АО «АКГ «РБС» сертифицирована в соответствии со стандартом ISO 9001:2015
123242, Россия, г. Москва, Кудринский пер., д. 3Б, стр. 2, комната 3, тел. +7 [495] 967 6838 факс +7 [495] 967 6843 e-mail: common@rbsys.ru www.rbsys.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

АКЦИОНЕРАМ

Акционерного общества «Открытие Холдинг»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Открытие Холдинг» (ОГРН 1107746979196, Российская Федерация, 107140, город Москва, улица Русаковская, 13, этаж 9, пом. XXII/37) и его дочерних организаций (далее – «Группа»), подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о потоках денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

При определении справедливой стоимости активов и обязательств Группа в значительной мере опирается на профессиональное суждение и применяет различные методы оценки, что может оказывать влияние на результат оценки справедливой стоимости. Наши аудиторские процедуры предполагали тестирование средств контроля и процедуры по существу в отношении процесса оценки руководством Группы справедливой стоимости, а также процедуры пересчета и анализ используемых допущений для ее проверки на выборочной основе. Были изучены и проанализированы разработанные специалистами Группы модели оценки. Однако мы не получили необходимые юридические документы, на основе которых могут быть получены надлежащие аудиторские доказательства с целью подтвердить либо опровергнуть факт отражения в консолидированной финансовой отчетности чистой величины финансовых инструментов. Таким образом, мы не можем выразить однозначное мнение о достоверности оценки в консолидированном отчете о финансовом положении сумм финансовых активов и обязательств.

Одним из этапов формирования консолидированной финансовой отчетности является процесс элиминирования внутригрупповых операций. Однако в связи с отсутствием информации в объеме, необходимом для получения надежных аудиторских доказательств, мы не имели возможности определить, необходимы ли какие-либо дополнительные корректировки в отношении указанных показателей, проведено ли полное исключение внутригрупповых остатков и оборотов, а также существенное ли влияние оказывают такие операции на результаты деятельности Группы.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Резервы по выданным займам

Руководство Группы особое внимание уделяет определению величины резерва под обесценение выданных займов (далее – «Резерв под обесценение»). Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости опирается на использование профессионального суждения, допущения и анализ таких факторов, как финансовое состояние контрагентов, ожидаемые в будущем денежные потоки. Более детально подход руководства Группы к оценке резерва под обесценение описан в Примечании 28 «Управление рисками» (пункт Оценка обесценения) к консолидированной финансовой отчетности.

Ввиду того, что выданные займы являются существенными, значительное использование профессионального суждения при оценке резерва под обесценение привлекает к себе особое внимание аудитора.

Наши аудиторские процедуры включали в себя:

- анализ методологии оценки резервов,
- тестирование средств контроля,
- процедуры по существу в отношении кредитования юридических лиц,
- оценку методологии,
- тестирование входящих данных,
- анализ допущений, применяемых руководством Группы при расчете резервов.

Указанные аудиторские процедуры были выполнены в отношении раскрытой информации в Примечании 9 «Кредиты и займы выданные».

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечании 29 «Основные дочерние и ассоциированные компании» и в Примечании 30 «Объединение бизнеса и выбытие компаний» к данной отчетности, описывающую существенные изменения в структуре Группы, повлекшие за собой изменения значительных показателей форм консолидированной финансовой отчетности.

В связи с выбытием дочерних обществ существенно уменьшились следующие статьи отчета о финансовом положении: Денежные средства и их эквиваленты, Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Инвестиционные ценные бумаги, Средства кредитных организаций и Средства клиентов и привлеченные займы. Изменение указанных статей отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о движении денежных средств.

Также мы отмечаем, что раскрытие следующей информации является полезным для пользователей консолидированной финансовой отчетности, однако в примечаниях указанные сведения не были отражены в полном объеме. В частности,

- отсутствует описание уровней иерархии методов оценки справедливой стоимости, а также классификации активов и обязательств на основе их характеристик и уровня в иерархии справедливой стоимости с отражением количественной информации по ним в табличном формате (Примечания 8 «Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», 10 «Инвестиционные ценные бумаги», 19 «Выпущенные долговые ценные бумаги»);
- не указаны сроки погашения финансовых активов и обязательств в целях управления риском ликвидности, а также анализ чувствительности в рамках оценки рыночного риска (Примечание 28 «Управление рисками»);
- не определены основных операционных сегментов, характер и величина активов и обязательств, а также доходов и расходов, входящих в каждый сегмент (в табличной форме) на отчетную дату и за отчетный период (Примечание 29 «Основные дочерние и ассоциированные компании»);
- не раскрыты операции со связанными сторонами по каждой категории, включая ключевой управленческий персонал;
- описание событий, произошедший в Группе между отчетной датой и датой одобрения финансовой отчетности к выпуску. Примечание 30 «События после отчетной даты» содержит раскрытие информацию только по материнской компании.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «Открытие Холдинг» за 2017 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью, или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Выявленные нами искажения отражены в разделе «Основания для выражения мнения с оговоркой».

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего

контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении 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 консолидированной 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:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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;

б) 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 Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Группы, 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.

Заместитель генерального директора
АО «АКГ «РБС»,
действующий на основании доверенности № 07 от 10 января 2019 года
(кв. аттестат № 06-000127 от 29.08.2012 выдан на неограниченный срок)

Р.Н. Ракшаев

Аудиторская организация:

Акционерное Общество «Аудиторско-консультационная группа «Развитие бизнес-систем»,

ОГРН 1027739153430,

123242, город Москва, Кудринский переулок, дом 3Б, строение 2, комната 3,

член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»,

ОРНЗ 11206027697.

«20» декабря 2019 года

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2017 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	10 881	200 156
Драгоценные металлы	6	-	13 947
Средства в кредитных организациях	7	-	65 689
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	83 102	357 777
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	8	63 508	166 784
Кредиты и займы выданные	9	403 988	1 866 571
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	24 729	29 283
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	10	24 454	327 645
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11	-	82 536
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	11	-	25 670
Инвестиционная недвижимость		1 295	18 002
Основные средства	12	44 644	29 819
Нематериальные активы	13	51 471	14 226
Отложенные активы по налогу на прибыль	14	3 108	3 159
Прочие активы	16	112 688	64 842
Итого активы		**823 867**	**3 266 106**
Обязательства			
Средства кредитных организаций	17	121 905	1 142 894
Средства клиентов и привлеченные займы	18	176 384	1 550 009
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	512 303	245 764
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	14	15 751	1 846
Прочие обязательства	20	15 737	116 942
Субординированные займы	21	-	45 091
Итого обязательства		**842 080**	**3 102 546**
Капитал			
Уставный капитал	22	1 541	1 541
Эмиссионный доход		60 753	60 753
Нереализованный доход от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		15	513
Нереализованные доходы по основным средствам		5 082	3 540
Накопленная прибыль		(88 103)	16 501
Фонд накопленных курсовых разниц		2 498	6 629
Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы		**(18 213)**	**89 477**
Неконтрольные доли участия		(0)	74 083
Итого капитал		**(18 213)**	**163 560**
Итого капитал и обязательства		**823 867**	**3 266 106**

Генеральный директор

Первый заместитель генерального директора

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

За год, завершившийся 31 декабря 2017 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	*2017 г.*	*2016 г.*
Процентные доходы			
Кредиты и займы выданные		138 164	204 886
Средства в кредитных организациях		12 316	10 448
Инвестиционные ценные бумаги		8 603	48 764
		159 083	**264 098**
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		12 631	19 901
		171 714	**283 999**
Процентные расходы			
Займы привлеченные		(24 471)	(29 627)
Средства клиентов		(50 785)	(95 346)
Средства кредитных организаций		(25 433)	(73 220)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(24 784)	(25 388)
		(125 474)	**(223 581)**
Чистый процентный доход		**46 240**	**60 418**
Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	7, 9	(8 384)	(48 331)
Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход		**37 856**	**12 087**
Чистые комиссионные доходы	25	9 836	14 090
Чистые (расходы)/доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	24	(81 339)	(5 467)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	24	8 224	42 972
Чистые (расходы)/доходы по операциям с драгоценными металлами	24	26	(1 287)
Чистые (расходы)/доходы по операциям с прочими производными инструментами	24	1 555	(3 051)
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		574	4 519
(Убыток)/прибыль от выбытия дочерних компаний		55 805	(116)
Доля в прибыли ассоциированных компаний Превышение доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения		-	6
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения		-	(941)
Прочие доходы	26	23 223	12 155
Непроцентные доходы		**17 904**	**62 880**
Расходы на содержание персонала и административные расходы	27	(45 771)	(60 432)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12, 13	(4 663)	(6 988)
Убыток от прекращения признания ожидаемых выгод от финансовой помощи ГК «АСВ»		-	(13 314)
Прочие доходы от восстановления / (расходы от) обесценения	15	(106 510)	8 618
Непроцентные расходы		**(156 944)**	**(72 116)**
Изменение доли меньшинства в паевых инвестиционных фондах		-	(1)
Прибыль до налогообложения		**(101 184)**	**2 850**
Расходы по налогу на прибыль	14	(1 820)	(1 231)
Чистая прибыль		**(103 004)**	**1 619**
Чистая прибыль/(убыток), приходящиеся на:			
- акционеров Группы		(105 061)	2 641
- неконтрольные доли участия		2 057	(1 022)

Консолидированный отчет о совокупном доходе

За год, завершившийся 31 декабря 2017 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	*2017 г.*	*2016 г.*
Прибыль за отчетный период		**(103 004)**	**1 619**
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Нереализованные (расходы)/доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(623)	(7 901)
Реализованные расходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		-	(4 519)
Переоценка валютных статей		(5164)	(5 011)
Влияние налога на прибыль		1 157	690
Чистый прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		**(4 629)**	**(16 741)**
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Переоценка основных средств	12	-	1 016
Влияние налога на прибыль	14	-	(206)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		**-**	**810**
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов		**(4 629)**	**(15 931)**
Итого совокупный (расход)/доход за отчетный период		**(4 629)**	**(14 312)**
Приходящийся на:			
- акционеров Группы		(4 629)	(13 189)
- неконтрольные доли участия		-	(1 123)

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

За год, завершившийся 31 декабря 2017 г.

(в миллионах российских рублей)

	Приходится на акционеров Группы								
	Уставный капитал	*Эмиссионный доход*	*Нереализованный доход/ (расход) от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи*	*Резерв переоценки основных средств*	*Накопленная прибыль*	*Фонд накопленных курсовых разниц*	*Итого*	*Неконтрольные доли участия*	*Итого капитал*
На 31 декабря 2015 г.	**1 541**	**60 753**	**12 001**	**2 920**	**4 544**	**11 640**	**93 399**	**85 249**	**178 648**
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	2 641	-	2 641	(1 022)	1 619
Прочий совокупный доход	-	-	(11 488)	669	-	(5 011)	(15 830)	(101)	(15 931)
Итого совокупный доход	**-**	**-**	**(11 488)**	**669**	**2 641**	**(5 011)**	**(13 189)**	**(1 123)**	**(14 312)**
Амортизация и выбытие фонда переоценки недвижимости	-	-	-	(49)	49	-	-	-	-
Эффект увеличения/ (уменьшения) доли Группы в дочерних компаниях	-	-	-	-	6 346	-	6 346	(7 122)	(776)
Бессрочные субординированные займы дочерним банкам	-	-	-	-	2 921	-	2 921	(2 921)	-
На 31 декабря 2016 г.	**1 541**	**60 753**	**513**	**3 540**	**16 501**	**6 629**	**89 477**	**74 083**	**163 560**
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	(105 061)	-	(105 061)	2 057	(103 004)
Прочий совокупный доход/(расход)	-	-	(498)	-	-	(4 131)	(4 629)	-	(4 629)
Итого совокупный доход	**-**	**-**	**(498)**	**-**	**(105 061)**	**(4 131)**	**(109 690)**	**2 057**	**(107 633)**
Амортизация и выбытие фонда переоценки недвижимости	-	-	-	1 542	-	-	1 542	-	1 542
Эффект увеличения/ (уменьшения) доли Группы в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	-	(76 140)	(76 140)
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	457	-	457	-	457
На 31 декабря 2017 г.	**1 541**	**60 753**	**15**	**5 082**	**(88 103)**	**2 498**	**(18 214)**	**-**	**(18 214)**

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, завершившийся 31 декабря 2017 г.

(в миллионах российских рублей)

Денежные потоки от операционной деятельности	*Прим.*	*2017 г.*	*2016 г.*
Проценты полученные		138 164	259 313
Проценты выплаченные		(125 474)	(228 204)
Комиссии полученные		13 729	22 553
Комиссии выплаченные		(3 893)	(9 431)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(81 339)	22 982
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		8 224	11 346
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами		26	969
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными инструментами		1 555	(5 054)
Прочие доходы полученные		23 223	12 969
Расходы на персонал, выплаченные		(45 771)	(34 877)
Прочие операционные расходы выплаченные		(5 231)	(25 207)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**(76 787)**	**27 359**
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Драгоценные металлы		(941)	(6 676)
Средства в кредитных организациях		7 979	294 600
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(299 806)	79 972
Кредиты и займы		514 009	(227 919)
Прочие активы		(28 546)	(23 113)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства кредитных организаций		(148 931)	(481 317)
Средства клиентов и привлеченные займы		(615 948)	82 567
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты		397 934	26 759
Прочие обязательства		75 596	12 399
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		**(172 589)**	**(215 369)**
Уплаченный налог на прибыль		(1 820)	(4 331)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		**(174 408)**	**(219 700)**
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(22 069)	(97 758)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		50 955	292 845
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(42 415)	(58 550)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		27 817	46 313
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств		(86 639)	(1 421)
Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		(67)	(1 273)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 487)	(3 338)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		392	1 899
Приобретение объектов инвестиционной недвижимости		(431)	(688)
Поступления от реализации объектов инвестиционной недвижимости		285	408
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		**(101 204)**	**178 437**
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Субординированные займы погашенные		-	(100)
Поступления от выпуска облигаций и кредитных нот		68 927	93 961
Выкуп облигаций и кредитных нот Группы		(11 948)	(65 230)
Приобретение неконтрольных долей участия		-	(90)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		**56 979**	**28 541**
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		812	(2 112)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		**(189 275)**	**(14 834)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	5	200 156	214 990
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	**10 881**	**200 156**

(в миллионах российских рублей)

1 Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность АО «Открытие Холдинг» (далее по тексту - «Компания») и ее дочерних компаний (далее по тексту - «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, завершившийся 31 декабря 2017 г.

АО «Открытие Холдинг» является головной компанией Группы. Она была учреждена 17 марта 2004 г. в форме общества с ограниченной ответственностью под названием «Инвестиционная группа Открытие» в соответствии с законодательством Российской Федерации. В феврале 2007 года ООО «Инвестиционная группа Открытие» было переименовано в ООО «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ».

В декабре 2010 года Компания была реорганизована в открытое акционерное общество.

В мае 2014 года ОАО «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» была переименована в Открытое акционерное общество «Открытие Холдинг». В августе 2016 года Открытое акционерное общество «Открытие Холдинг» изменило организационно-правовую форму на Акционерное общество.

Юридический адрес Компании: Россия, г. Москва, ул. Летниковская, д. 2, стр. 4.

Головной офис Компании расположен по адресу: Россия, Москва, Летниковская ул., д. 2, стр. 4.

Перечень основных дочерних и ассоциированных компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 29.

Деятельность Группы преимущественно заключается в осуществлении операций коммерческого и инвестиционного банкинга, оказании брокерских услуг и услуг по управлению активами. В результате осуществленной в сентябре 2010 года реорганизации путем присоединения ОАО «Банк «Петровский» и ОАО Инвестбанк «ОТКРЫТИЕ» к ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» (до реорганизации - ЗАО КБ «ОТКРЫТИЕ»), деятельность по осуществлению операций коммерческого банкинга и большей части операций инвестиционного банкинга Группы была сосредоточена в одном юридическом лице, ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», дочерней организации Компании.

В июне 2013 года Группа приобрела контроль над группой компаний «НОМОС-БАНК» (ОАО), включая дочерние банки «НОМОС-БАНК» (ОАО): ОАО «Ханты-Мансийский Банк» и ОАО «Новосибирский муниципальный банк». В июне 2015 года «НОМОС-БАНК» (ОАО) сменил наименование на ОАО Банк «Финансовая корпорация Открытие», в ноябре 2015 г. Банк был преобразован в публичное акционерное общество. Полное фирменное наименование Банка - Публичное акционерное общество Банк «Финансовая корпорация Открытие», сокращенное наименование - ПАО Банк «ФК Открытие».

В ноябре 2014 года ОАО «Ханты-Мансийский Банк» реорганизован в форме присоединения к нему ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» и ОАО «Новосибирский муниципальный банк». Банк является правопреемником ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», ОАО «Новосибирский муниципальный банк» по всем их обязательствам в отношении всех кредиторов и должников, включая и обязательства, оспариваемые сторонами. Полное фирменное наименование Банка было изменено на Публичное акционерное общество «Ханты-Мансийский банк Открытие», а также определено сокращенное фирменное наименование: ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие».

В августе 2016 года Группа завершила юридическую процедуру присоединения своего дочернего банка ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» к дочернему банку ПАО Банк «ФК Открытие». Юридическое наименование объединенного банка - ПАО Банк «Финансовая Корпорация Открытие». При этом банк работает под единым брендом - банк «Открытие». Полная интеграция, включающая унификацию продуктовых линеек, операционных процессов и ИТ-систем, завершится до конца 2017 года.

ПАО Банк «ФК Открытие» имеет генеральную лицензию на ведение банковской деятельности номер 2209, выданную Банком России, лицензии на осуществление операций с драгоценными металлами, генеральную лицензию Министерства экономического развития и торговли РФ на экспорт золота и серебра, лицензии на осуществление операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, включая брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность, а также на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов. ПАО Банк «ФК Открытие» является членом системы обязательного страхования вкладов Российской Федерации.

(в миллионах российских рублей)

1 Описание деятельности (продолжение)

Операции коммерческого банкинга Группы включают выдачу кредитов, привлечение депозитов в российских рублях и свободно конвертируемых валютах, осуществление расчетно-кассовых и валютообменных операций. Услуги инвестиционного банкинга включают операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, услуги на рынках акционерного и долгового капитала, услуги по слияниям и поглощениям, операции на денежных рынках, включая рынок межбанковского кредитования и валютный рынок. Деятельность Группы по оказанию брокерских услуг и осуществлению торговых операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами осуществляются преимущественно через АО «Открытие Брокер» (до 17 ноября 2015 г. – ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ») и «ОТКРЫТИЕ КАПИТАЛ ИНТЕРНЭШНЛ ЛИМИТЕД», являющиеся 100%-ными дочерними организациями Компании. Услуги по управлению активами оказываются преимущественно через ООО «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» (100%-ная дочерняя организация Компании) и включают в себя управление коллективными инвестициями, доверительное управление денежными средствами и ценными бумагами в интересах физических и юридических лиц. Группа осуществляет свою деятельность как на российском, так и на международных рынках.

АО «Открытие Брокер» имеет лицензии, выданные ФСФР, на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности. ООО «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» имеет лицензии, выданные ФСФР, на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами и по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. «ОТКРЫТИЕ КАПИТАЛ ИНТЕРНЭШНЛ ЛИМИТЕД» (Великобритания) и «ОТКРЫТИЕ КАПИТАЛ КИПР ЛИМИТЕД» (Кипр) имеют соответствующие лицензии местных регуляторов.

В апреле 2015 года Группа получила акционерный контроль над Банком «Траст» (ПАО). Банк Траст является материнской компанией Группы, в которую также входят ЗПИФ «Кредитные ресурсы» и ЗПИФ «Траст Девелопмент Второй». Сделка была проведена в соответствии с Планом участия Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (далее - «ГК «АСВ») в предупреждении банкротства Банка «Траст» (ПАО).

Группа располагает широкой сетью на территории России: 530 офисов в значимых с экономической точки зрения регионах России. Группа также представлена на международных рынках: офисы находятся в Лондоне, Нью-Йорке и Лимассоле.

Бенефициарами Группы являются:

Бенефициар	*31 декабря 2017 г., %*	*31 декабря 2016 г., %*
Беляев Вадим Станиславович	28,61	28,61
Федун Леонид Арнольдович, Алекперов Вагит Юсуфович	11,9	19,90
Банк ВТБ (ПАО)	9,99	9,99
Аганбегян Рубен Абелович	7,96	7,96
ООО «Актив Инвест» Д.У.ЗПИФ акций «Ресурс»	7,06	7,06
Мамут Александр Леонидович	0	6,67
Прочие	34,48	19,81
Итого	100	**100,00**

В состав прочих бенефициаров входят бенефициары с долями не более 5,00%.

2 Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту - «РПБУ») Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Дочерние компании обязаны вести бухгалтерский учет в соответствии с местным законодательством и нормативными актами стран их регистрации и составлять отчетность в местной валюте. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по местным стандартам бухгалтерского учета, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

(в миллионах российских рублей)

2 Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты, инвестиционная недвижимость, земля и здания оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее - «млн руб.»), если не указано иное.

3 Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 1 - Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- отдельные статьи в отчетах о прибылях и убытках и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчетах о прибылях и убытках и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 - Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия*» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2017 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, т.к. Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2013-2015 годов

Данные улучшения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2017 г. или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Группы в РФ как в корпоративном, так и в розничном сегментах.

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

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Открытие Холдинг» и всех его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения единой учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание всех активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 - рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 - модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Если переданное вознаграждение превышает сумму чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, признается гудвил. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Если владелец неконтрольной доли участия имеет опцион пут на неконтрольную долю участия, Группа рассматривает, предоставляют ли условия опциона пут Группе текущую долю участия в акциях, являющихся предметом опциона пут. В случаях, когда условия опционов пут не предоставляют Группе текущую долю участия в акциях, являющихся предметом опциона пут, такие неконтрольные доли участия признаются частично следующим образом:

- часть совокупного дохода или убытка продолжает распределяться в пользу неконтрольной доли участия;
- неконтрольная доля участия переклассифицируется в качестве финансового обязательства по опциону пут на каждую отчетную дату, как если бы приобретение произошло на эту дату, и оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- изменения в переклассифицированной сумме признаются в составе капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании

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

Финансовые активы

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода («доходы первого дня»);

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Дата признания

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность - это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылых и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Прочие финансовые активы, включенные в категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой ценные бумаги, отнесенные в данную категорию при первоначальном признании и не подлежащие переклассификации из нее. Финансовые активы классифицируются к данной категории, только если (а) такая классификация устраняет или существенно снижает учетные несоответствия, которые в противном случае возникли бы при оценке или признании активов или обязательств или отражении доходов и расходов по ним с использованием различных принципов; (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или их совокупностью оценивается на основе справедливой стоимости; (в) финансовый инструмент содержит один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, которые существенно меняют потоки денежных средств согласно договору.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в Банке России (за исключением обязательных резервов), средства в расчетных палатах бирж, денежные средства на брокерских счетах и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки Банка России, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки Банка России учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в статье Чистые доходы/(расходы) по операциям с драгоценными металлами Консолидированного отчета о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной доходности.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью - в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе Чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами, Чистых доходов/(расходов) по операциям с иностранной валютой, Чистых доходов/(расходов) по операциям с драгоценными металлами, Чистых доходов/(расходов) по операциям с прочими производными инструментами в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед Банком России, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Заемные средства (продолжение)

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором они возникли. Справедливая стоимость определяется ежегодно Группой самостоятельно или независимым оценщиком с применением модели оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

Признание инвестиционной недвижимости в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

Аренда

(i) Финансовая аренда - Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период. Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

(ii) Финансовая аренда - Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

(iii) Операционная аренда - Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

(iv) Операционная аренда - Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестиции, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в консолидированном отчете о финансовом положении;
- если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо - часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохранила за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы - это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Секьюритизация

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством продажи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Доли участия в секьюритизированных финансовых активах могут сохраняться за Группой; они первоначально классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность. Доходы и расходы от секьюритизации определяются на основании балансовой стоимости финансовых активов, признание которых было прекращено, и оставшейся доли участия, на основании соотношения их справедливой стоимости на дату передачи.

В отношении секьюритизированных финансовых активов Группа принимает во внимание степень передачи рисков и выгод другой компании по данным активам, а также степень контроля, осуществляемую Группой над данной компанией. Если Группа контролирует компанию, которой были переданы финансовые активы, данная компания включается в консолидированную финансовую отчетность Группы, а переданные активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Если Группа передает секьюритизированные финансовые активы другой компании, но при этом сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и других стран, в которых зарегистрированы дочерние компании.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в странах, в которых компании Группы осуществляют свою деятельность, действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства, за исключением земли и зданий, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств, за исключением земли и зданий, оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Группа осуществляет учет земли и зданий по модели переоценки. После первоначального признания по фактической стоимости земля и здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка осуществляется на регулярной основе, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	25-50
Мебедь и оборудование	2-5
Прочие основные средства	5

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Капитальные вложения в арендованное имущество амортизируются в течение срока аренды основных средств, или в течение срока полезного использования, в зависимости от того, какой из этих сроков меньше.

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного вознаграждения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе Прочих активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получат выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретенной компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя клиентскую базу по текущим счетам клиентов, программное обеспечение лицензии и товарные знаки.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Группой акций материнской компании, стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: Корпоративный бизнес, Малый и средний бизнес, Розничный бизнес, Операции на финансовых рынках, Прочее.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в консолидированной финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

(i) Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

(ii) Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой материнской компании. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Группа применяет прямой метод консолидации, и при выбытии зарубежного подразделения переклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в строку Переоценка валютных статей статьи Чистые доходы по операциям с иностранной валютой консолидированного отчета о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Активы и обязательства зарубежных компаний Группы пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежной компании компонент прочего совокупного дохода, который относится к этой зарубежной компании, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежной компании, а также основанные на справедливой стоимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, рассматриваются как активы и обязательства зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

Изменение учетной политики в будущем

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2015 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевых и производных инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Г руппа будет обязана признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях, когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 г.) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа предполагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 по учету обесценения окажет существенное влияние на ее капитал. По результатам предварительного анализа, проведенной Группой, МСФО (IFRS) 9 не окажет существенного влияния на показатели консолидированной отчетности по состоянию на 1 января 2018 года.

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

В мае 2015 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с покупателями*», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «*Аренда*»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

По результатам предварительного анализа, проведенной Группой, МСФО (IFRS) 15 не окажет существенного влияния на показатели консолидированной отчетности по состоянию на 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «*Аренда*», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2017 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета - по первоначальной стоимости. Группа полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

(в миллионах российских рублей)

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удержать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2018 г. или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 - Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 01 января 2021 г., но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 01 января 2018 г. или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

4 Существенные учетные оценки и суждения

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

(в миллионах российских рублей)

4 Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов

Г руппа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе Группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств. Подробная информация представлена в Примечании 9.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков.

Обесценение нематериальных активов

Группа анализирует нематериальные активы на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относятся данные нематериальные активы. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков.

Справедливая стоимость земли и зданий

Группа учитывает землю и здания по справедливой стоимости. Группа проводит оценку основных средств один раз в год. Для этого Группа привлекает независимого квалифицированного оценщика. Справедливая стоимость земли и зданий проводится путем их сравнения с рыночной стоимостью аналогичных объектов на рынке с использованием цен по последним котировкам или заключенным сделкам.

5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Договоры обратного «репо» с кредитными организациями, сроком до 90 дней	-	66 942
Средства на корреспондентских счетах в Банке России	-	41 598
Наличные денежные средства	-	36 939
Средства на расчетных и корреспондентских счетах в банках	10 869	18 001
Средства в расчетных палатах бирж	-	17 027
Депозиты в кредитных организациях, сроком до 90 дней	-	16 170
Средства на брокерских счетах	12	3 446
Денежные средства в доверительном управлении	-	33
Итого денежных средств и их эквивалентов	**10 881**	**200 156**

Остатки средств на корреспондентских счетах в Банке России представляют собой средства в Центральном банке Российской Федерации, используемые для осуществления расчетных операций.

(в миллионах российских рублей)

5 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Средства в расчетных палатах бирж представляют собой остатки свободных денежных средств Группы на счетах бирж.

Средства на брокерских счетах представляют собой остатки денежных средств Группы на счетах у компаний - брокеров, которые были перечислены Группой в рамках договоров на брокерское обслуживание для заключения сделок с ценными бумагами и срочными контрактами.

6 Драгоценные металлы

Драгоценные металлы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Золото в хранилище	-	11 578
Золото в пути	-	1 199
Серебро в хранилище	-	103
Серебро в пути	-	443
Другие драгоценные металлы в хранилище	-	245
Монеты из драгоценных металлов	-	379
Итого драгоценных металлов	**-**	**13 947**

7 Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Средства с ограниченным правом использования на торговых Площадках	-	27 829
Обязательные резервы в Банке России	-	13 269
Текущие средства в кредитных организациях с ограничением в использовании	-	9 392
Срочные депозиты в кредитных организациях, сроком более 90 дней	-	8 941
Договоры обратного «репо» с кредитными организациями, сроком более 90 дней	-	6 402
Прочие средства	-	162
Итого средств в кредитных организациях до вычета резерва под обесценение	**-**	**65 995**
За вычетом резерва под обесценение	-	(306)
Итого средств в кредитных организациях	**-**	**65 689**

Средства с ограниченным правом использования на торговых площадках представляют собой остатки денежных средств, размещенных Группой в качестве гарантийного обеспечения открытых позиций Группы и ее клиентов на конец отчетного периода в секции срочного рынка РТС (ФОРТС), в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (АО) и на иностранных торговых площадках.

Срочные депозиты, сроком более 90 дней, представляют собой срочное размещение денежных средств Группы в банках-резидентах и банках-нерезидентах.

Кредитные организации обязаны депонировать в Банке России средства в виде беспроцентного денежного депозита (фонд обязательных резервов), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство РФ предусматривает существенные ограничения на возможность изъятия Группой данного депозита.

Ниже приведены изменения резерва под обесценение средств в кредитных организациях.

	2017 г.	*2016 г.*
На начало периода	**306**	**306**
Создание резерва под обесценение	-	-
На конец периода	**306**	**306**

(в миллионах российских рублей)

8 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Долговые торговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Еврооблигации Российской Федерации	-	126 836
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	-	42 442
Облигации иностранных государств	-	1 531
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	-	101
Долговые торговые корпоративные ценные бумаги	-	
Корпоративные облигации	-	103 230
Корпоративные еврооблигации	-	19 009
Итого долговых торговых ценных бумаг	**-**	**293 149**
Долевые торговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	83 088	21 842
Итого долевых торговых ценных бумаг	**83 088**	**21 842**
Производные финансовые инструменты	14	42 786
Итого производных финансовых инструментов	**14**	**42 786**
Всего финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**83 102**	**357 777**
В том числе блокировано в целях обеспечения по заимствованиям от Банка России		15 885

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Долговые торговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Еврооблигации Российской Федерации		64 584
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)		14 138
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ		-
Долговые торговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации		49 803
Корпоративные облигации	59 509	4 092
Итого долговых торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	**59 509**	**132 617**
Долевые торговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	3 999	34 167
Итого долевых торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	**3 999**	**34 167**
Всего финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенных по договорам «репо»	**63 508**	**166 784**

Еврооблигации Российской Федерации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в долларах США.

Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях.

Облигации иностранных государств по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлены казначейскими облигациями с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов США, и облигациями Республики Беларусь, номинированными в долларах США (на 31 декабря 2016 г.: казначейскими облигациями с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов США, и облигациями Республики Беларусь, номинированными в долларах США).

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ представлены ценными бумагами, выпущенными региональными и муниципальными органами власти Российской Федерации, с номиналом в российских рублях.

(в миллионах российских рублей)

8 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные крупными российскими компаниями финансового, телекоммуникационного, металлургического, нефтегазового, транспортного и других секторов экономики.

Корпоративные еврооблигации представлены долговыми ценными бумагами крупных российских и иностранных компаний финансового, металлургического, нефтегазового и энергетического секторов экономики.

Корпоративные акции представляют собой вложения в акции крупных российских и иностранных компаний и банков.

9 Кредиты и займы выданные

Кредиты и займы выданные включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Коммерческое кредитование	466 704	1 031 062
Договоры обратного «репо»	-	751 778
Потребительское кредитование	-	94 667
Ипотечное кредитование	-	72 260
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	-	31 558
Факторинг	-	14 783
Кредитные карты	-	13 763
Автокредитование	-	2 233
Требования по аккредитивам	-	1 169
Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	858
Маржинальное кредитование	-	799
Итого кредитов и займов до вычета резерва под обесценение	**466 704**	**2 014 930**
За вычетом резерва под обесценение	(62 716)	(148 359)
Итого кредитов и займов выданных	**403 988**	**1 866 571**

Коммерческое кредитование представляет собой кредитование юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, муниципальных и региональных органов власти в основном в виде стандартных кредитных линий, овердрафтов, вексельного кредитования.

Обратное «репо» представляет собой сделки покупки Группой ценных бумаг с обязательством обратной продажи. С экономической точки зрения обратное «репо» является аналогом кредитования под залог ценных бумаг.

Потребительское кредитование представляет собой кредитование физических лиц на текущие нужды.

Ипотечное кредитование представляет собой кредитование физических лиц на покупку или строительство жилой недвижимости под залог приобретаемой или другой имеющейся недвижимости.

Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса включает в себя кредитование юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Кредитование осуществляется на текущие цели (увеличение товарооборота, приобретение движимого и недвижимого имущества, вложения в ценные бумаги и прочее).

Факторинг - это комплекс финансовых услуг, оказываемых Группой клиенту в обмен на уступку дебиторской задолженности, позволяющий компаниям, работающим на условиях отсрочки платежа, получать денежные средства по уже заключенным контрактам до оплаты товаров и услуг покупателем.

Кредитные карты представляют собой нецелевое кредитование физических лиц в виде возобновляемой кредитной линии.

Автокредитование - это кредитование физических лиц на покупку автомобиля отечественного или иностранного производства.

(в миллионах российских рублей)

9 Кредиты и займы выданные (продолжение)

Аккредитивы представляют собой суммы требований Группы к участникам расчетов по торговым сделкам (сделкам на выполнение работ/услуг), на основание документов, предусмотренных условиями аккредитива.

Чистые инвестиции в финансовую аренду - это валовые инвестиции в аренду, дисконтированные по ставке процента, подразумеваемой в договоре аренды.

Маржинальное кредитование представляет собой кредитование юридических и физических лиц, а также индивидуальных предпринимателей компаниями-брокерами для приобретения ценных бумаг под залог текущей стоимости приобретаемых ценных бумаг.

Концентрация кредитов и займов выданных

Структура кредитного портфеля по категориям клиентов представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Юридические лица	466 704	1 830 690
Физические лица	-	184 240
Итого кредитов и займов выданных (до вычета резерва под обесценение)	**466 704**	**2 014 930**

Кредиты и займы преимущественно выдаются российским клиентам, осуществляющим деятельность следующих секторах экономики:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Финансы и лизинг	-	878 619
Девелопмент и гостиничный бизнес	-	266 380
Физические лица	-	184 823
Прочие услуги	-	124 992
Добыча полезных ископаемых	-	99 485
Производство	-	86 769
Транспорт и связь	-	84 935
Строительство коммерческой недвижимости	-	62 297
Строительство жилой недвижимости	-	46 258
Оптовая торговля	-	44 587
Розничная торговля	-	30 297
Энергетика	-	13 336
ВПК	-	5 057
Сельское хозяйство	-	2 088
Государственное управление	-	1 771
Информационные технологии	-	1 655
Инфраструктура	-	-
Прочее	466 704	81 581
Итого кредитов и займов выданных (до вычета резерва под обесценение	**466 704**	**2 014 930**

(в миллионах российских рублей)

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Облигации иностранных государств	-	587
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	-	28
Еврооблигации Российской Федерации	-	-
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	-	5 865
Корпоративные облигации	11	5 633
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	**11**	**12 113**
Долевые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	23 448	14 270
Паи инвестиционных фондов	1 270	2 899
Корпоративные доли		1
Итого долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	**24 718**	**17 170**
Всего инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	**24 729**	**29 283**
В том числе блокировано в целях обеспечения по заимствованиям от Банка России		3 008

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Еврооблигации Российской Федерации	-	307 658
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	-	3 526
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	-	-
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	-	13 399
Корпоративные облигации	16 815	-
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	**16 815**	**324 583**
Долевые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	7 638	3 062
Итого долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	**7 638**	**3 062**
Всего ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам «репо»	**24 454**	**327 645**

Облигации иностранных государств по состоянию представлены аргентинскими варрантами.

Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях.

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ представлены ценными бумагами, выпущенными региональными и муниципальными органами власти Российской Федерации, с номиналом в российских рублях.

Корпоративные еврооблигации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в рублях, евро и долларах США, выпущенными крупными российскими и иностранными компаниями и кредитными организациями, и свободно обращающимися на российском и международном рынке.

Корпоративные акции представляют собой вложения в акции крупных российских и иностранных компаний и банков.

(в миллионах российских рублей)

11 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	-	42 205
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	-	10 526
Еврооблигации Российской Федерации	-	66
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные облигации	-	28 488
Корпоративные еврооблигации	-	1 251
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	**-**	**82 536**
В том числе блокировано в целях обеспечения по заимствованиям от Банка России	-	13 715

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	-	89
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	-	0
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	-	23 911
Корпоративные облигации	-	1 670
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам «репо»	**-**	**25 670**

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ представлены ценными бумагами, выпущенными региональными и муниципальными органами власти Российской Федерации, с номиналом в российских рублях.

Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях.

Еврооблигации Российской Федерации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в долларах США.

Корпоративные облигации представлены ценными бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями финансового, телекоммуникационного, металлургического, нефтегазового, транспортного и других секторов экономики.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в рублях и долларах США, выпущенными крупными российскими и иностранными компаниями и кредитными организациями и свободно обращающимися на российском и международном рынке.

(в миллионах российских рублей)

12 Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств.

	Земля	*Здания и сооружения*	*Мебель и Оборудование*	*Прочее*	*Итого*
Первоначальная стоимость /переоцененная стоимость 31 декабря 2016 г.	**405**	**25 045**	**5 529**	**1 996**	**32 975**
Поступления	-	-	964		**964**
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 30)	-	-	-	36 952	**36 952**
Реклассификации в прочие статьи баланса	-	-	-	-	**-**
Перевод между категориями	-	-	-	-	**-**
Выбытия	(405)	(17 879)	-	(7 167)	**(25 451)**
Выбытия при выбытии дочерних компаний	-	-	-	-	**-**
Влияние переоценки	-	-	-	-	**-**
Курсовые разницы	-	-	-		**-**
31 декабря 2017 г.	**-**	**7 166**	**6 493**	**31 781**	**45 440**
Накопленная амортизация 31 декабря 2016 г.	**-**	**-**	**2 643**	**513**	**3 156**
Начисленная амортизация	-	377	378	- -	**755**
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 30)	-	-	-	-	**-**
Реклассификации в прочие статьи баланса	-	-	-	-	**-**
Выбытия	-	-	(2 602)	(513)	**(3 115)**
Выбытия при выбытии дочерних компаний	-	-	-	-	**-**
Влияние переоценки	-	-	-	-	**-**
Курсовые разницы	-	-	-	-	**-**
31 декабря 2017 г.	**-**	**377**	**419**	**0**	**796**
Остаточная стоимость 31 декабря 2016 г.	**405**	**25 045**	**2 886**	**1 483**	**29 819**
31 декабря 2017 г.	**-**	**6 789**	**6 073**	**31 781**	**44 644**

	Земля	*Здания и сооружения*	*Мебель и Оборудование*	*Прочее*	*Итого*
Первоначальная стоимость / переоцененная стоимость 31 декабря 2015 г.	**609**	**25 914**	**5 458**	**1 576**	**33 557**
Поступления	1	1 380	820	916	**3 117**
Приобретения в результате объединения бизнеса	-	-	488	-	**488**
Реклассификации в прочие статьи баланса	(21)	(1 067)	(2)	(6)	**(1 096)**
Перевод между категориями	(46)	79	(51)	18	**-**
Выбытия	(1)	(950)	(1 018)	(473)	**(2 442)**
Выбытия при выбытии дочерних компаний	-	-	-	(2)	**(2)**
Влияние переоценки	(137)	(311)	-	-	**(448)**
Курсовые разницы	-	-	(166)	(33)	**(199)**
31 декабря 2016 г.	**405**	**25 045**	**5 529**	**1 996**	**32 975**
Накопленная амортизация 31 декабря 2015 г.	-	586	1 008	343	**1 937**
Начисленная амортизация	-	-	267	-	**267**
Реклассификации в прочие статьи баланса	-	(11)	(106)	102	**(15)**
Выбытия	-	(23)	(913)	(295)	**(1 231)**
Выбытия при выбытии дочерних компаний	-	-	-	(1)	**(1)**
Влияние переоценки	-	(567)	-	-	**(567)**
Курсовые разницы	-	-	(94)	(32)	**(126)**
31 декабря 2016 г.	**-**	**-**	**2 643**	**513**	**3 156**
Остаточная стоимость 31 декабря 2015 г.	**609**	**25 899**	**2 977**	**1 180**	**30 665**
31 декабря 2016 г.	**405**	**25 045**	**2 886**	**1 483**	**29 819**

(в миллионах российских рублей)

13 Нематериальные активы

	Лицензии	*Клиентские НМА*	*Товарные знаки*	*Программное обеспечение*	*Итого*
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2016 г.	**1 266**	**23 620**	**369**	**3 397**	**28 652**
Поступление	-	-	-	-	**-**
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 30)	52 942	-	-	-	**52 942**
Выбытие	(2 314)	(23 620)	(369)	(3 367)	**(29 670)**
Выбытия при выбытии дочерних компаний	-	-	-	-	**-**
Реклассификация	-	-	-	-	**-**
31 декабря 2017 г.	**51 894**	**-**	**-**	**30**	**51 924**
Накопленная амортизация					
31 декабря 2016 г.	**463**	**12 701**	**1**	**1 261**	**14 426**
Начисленная амортизация	116	3 347	1	444	**3 908**
Выбытия	(126)	(16 048)	(1)	(1 705)	**(17 880)**
Выбытия при выбытии дочерних компаний	-	-	-	-	**-**
31 декабря 2017 г.	**453**	**-**	**-**	**0**	**453**
Остаточная стоимость					
31 декабря 2016 г.	**803**	**10 919**	**368**	**2 136**	**14 226**
31 декабря 2017 г.	**51 441**	**-**	**-**	**30**	**51 471**

	Лицензии	*Клиентские НМА*	*Товарные знаки*	*Программное обеспечение*	*Итого*
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2015 г.	**1 167**	**26 149**	**367**	**3 084**	**30 767**
Поступление	282	-	3	544	**829**
Приобретения в результате объединения бизнеса	-	85	-	706	**791**
Выбытие	(567)	(2 614)	(1)	(560)	**(3 742)**
Выбытие при выбытии дочерних компаний	-	-	-	(15)	**(15)**
Реклассификация	384	-	-	(362)	**22**
31 декабря 2016 г.	**1 266**	**23 620**	**369**	**3 397**	**28 652**
Накопленная амортизация					
31 декабря 2015 г.	**392**	**10 989**	**1**	**1 127**	**12 509**
Начисленная амортизация	150	4 326	1	574	**5 051**
Выбытия	(79)	(2 614)	(1)	(433)	**(3 127)**
Выбытия при выбытии дочерних компаний	-	-	-	(7)	**(7)**
31 декабря 2016 г.	**463**	**12 701**	**1**	**1 261**	**14 426**
Остаточная стоимость					
31 декабря 2015 г.	**775**	**15 160**	**366**	**1 957**	**18 258**
31 декабря 2016 г.	**803**	**10 919**	**368**	**2 136**	**14 226**

Под клиентскими нематериальными активами Группа понимает установленные долгосрочные отношения с клиентами, следствием которых является хранение клиентами денежных средств на расчетных счетах, открытых в Банке, принадлежащем Группе.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. Группа провела тестирование нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования на предмет обесценения. Признаков обесценения не выявлено.

(в миллионах российских рублей)

14 Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2017 г.	2016 г.
Возмещение по налогу - текущая часть	6 101	5 558
Расходы по отложенному налогу - уменьшение временных разниц	(4 282)	(4 327)
Возмещение по налогу на прибыль	**1 820**	**1 231**

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределен следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		720
Переоценка валютных статей		(30)
Переоценка недвижимости		(206)
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода		**484**

В 2016 и 2017 годах текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляла 20%. В Российской Федерации ставка федерального налога на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляла 15% в 2017 и 2016 годах.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль.

	2017 г.	2016 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	**(101 184)**	**2 850**
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретическая экономия по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	**(20 237)**	**570**
Прибыль, облагаемая налогом по другим ставкам	-	(3 120)
Прибыль дочерних компаний, облагаемая налогом по другим ставкам	-	1 605
Прибыль, признанная исключительно для целей налогообложения	-	1
Прибыль, не облагаемая налогом	-	(58)
Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	-	1 485
Расходы по операциям с ценными бумагами, не уменьшающие налогооблагаемую базу	-	136
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	22 057	4 067
Возврат налога на прибыль за предыдущие годы	-	(70)
Использование непризнанных налоговых убытков	-	(14)
Изменение отложенных налоговых активов, ранее не отраженных в балансе	-	(3 397)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	-	(1)
Доля меньшинства в ПИФах	-	-
Налог за прошлый отчетный период, признанный в текущем году	-	27
Расход по налогу на прибыль	**1 820**	**1 231**

Различия между МСФО и требованиями налогового законодательства приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставкам от 0% до 20% (2016 год: от 0% до 20%). Компании Группы не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании.

(в миллионах российских рублей)

15 Прочие расходы от обесценения

Ниже представлено движение расходов от обесценения и прочих резервов.

	Инвести-ционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	*Финансовые активы, удер-живаемые до погашения*	*Основ-ные средства*	*Прочие финан-совые активы*	*Прочие нефинан-совые активы*	*Гарантии и договорные обязатель-ства*	*Инвести-ционная недвижимость*	*Итого*
На 31 декабря 2016 г.	**4 922**	**-**	**2 457**	**3 854**	**755**	**7 770**	**1 884**	**21 642**
Создание/ (восстановление)	(16 725)	(92 610)	-	3 043	(379)	573	(412)	**(106 510)**
Списание активов за счет резервов								
Использование резервов								
Эффект пересчета валют								
На 31 декабря 2017 г.	**(11 803)**	**(92 610)**	**2 457**	**6 897**	**376**	**8 343**	**1 472**	**(84 868)**

	Инвести-ционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	*Основные средства*	*Прочие финансовые активы*	*Прочие нефинан-совые активы*	*Гарантии и договорные обязательства*	*Инвести-ционная недвижимость*	*Итого*
На 31 декабря 2015 г.	**933**	**1 560**	**2 448**	**1 557**	**28 537**	**997**	**36 032**
Создание/ (восстановление)	3 989	897	1 625	(753)	(15 263)	887	**(8 618)**
Списание активов за счет резервов	-	-	(219)	(49)	-	-	**(268)**
Использование резервов	-	-	-	-	(1 898)	-	**(1 898)**
Эффект пересчета валют	-	-	-	-	(3 606)	-	**(3 606)**
На 31 декабря 2016 г.	**4 922**	**2 457**	**3 854**	**755**	**7 770**	**1 884**	**21 642**

Резервы по прочим финансовым и нефинансовым активам вычитаются из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы по гарантиям и договорным обязательствам отражаются в составе прочих обязательств. Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, основных средств и инвестиционной недвижимости напрямую уменьшает балансовую стоимость соответствующих активов.

(в миллионах российских рублей)

16 Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	67 745	31 756
Ожидаемые выгоды от финансовой помощи ГК «АСВ»	-	13 741
Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и страховых полисодержателей	17 972	7 172
Требования к ГК «АСВ» в отношении выплат по клиентским счетам	-	2 799
Активы по возмещению ущерба, признанные по решению суда	-	293
Инвестиции в ассоциированные компании	-	279
Дебиторская задолженность персонала	-	24
Расчеты по сделкам спот с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами	-	14
Дебиторская задолженность по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	-	1
Активы, предназначенные для продажи	-	-
Средства в расчетах	-	-
Прочие финансовые активы	245	83
Итого прочих финансовых активов до вычета резерва под обесценение	**85 962**	**56 162**
За вычетом резерва под обесценение	48	(3 854)
Итого прочих финансовых активов	**86 010**	**52 308**
Прочие нефинансовые активы		
Текущие активы по налогу на прибыль	-	2 944
Отложенные расходы	-	2 943
Права требования на имущество	-	2 287
Гудвил	9 292	1 713
Прочее имущество	-	1 228
Расчеты с бюджетом по налогам, штрафам, пеням (кроме налога на прибыль)	177	1 199
Авансовые платежи поставщикам	539	638
Товарно-материальные запасы	119	24
Прочие нефинансовые активы	17 114	313
Итого прочих нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение	**27 241**	**13 289**
За вычетом резерва под обесценение	1	(755)
Итого прочих нефинансовых активов	**27 242**	**12 534**
Итого прочих активов	**113 252**	**64 842**

На дату приобретения Банка «ТРАСТ» (ПАО) Группа признала актив, отражающий ожидаемую финансовую помощь в виде выгоды от предоставления ГК «АСВ» займов на льготных условия на покрытие части дисбаланса между справедливой стоимостью активов и балансовой величиной обязательств Банка «ТРАСТ» (ПАО) и частичного покрытия обязательств по вступившим в законную силу судебным актам. В июле 2016 года Комитетом банковского надзора Банка России были утверждены изменения в План участия ГК АСВ в санации Банка «ТРАСТ» (ПАО), в соответствии с которыми Группа пересмотрела стоимость актива в результате чего признала убыток в размере 13 314 млн руб.

Балансовая стоимость гудвила, отнесенного на каждое подразделение, генерирующее денежные потоки, составляет:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Коммерческий банкинг		1 403
Услуги		208
Инвестиционный банкинг		102
Страховой бизнес		-
Прочее	9 292	
Итого гудвил	**9 292**	**1 713**

В 2016 году Группа признала гудвил в сумме 208 млн руб., возникший в результате приобретения дочерней компании (Примечание 30).

(в миллионах российских рублей)

16 Прочие активы (продолжение)

Возмещаемая стоимость подразделений была определена путем расчета прогнозной ценности использования на основании прогнозных денежных потоков на 2017-2019 годах, утвержденных руководством Группы. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 20%.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. тестирование гудвила не выявило признаков обесценения (на 31 декабря 2016 г.: тестирование гудвила не выявило признаков обесценения).

Руководство Группы полагает, что возможные изменения в ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости сегментов, не приведут к дальнейшему обесценению суммы гудвила, признанного на отчетную дату.

17 Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Договоры «репо»	-	641 717
Договоры «репо» с Банком России	-	363 190
Срочные депозиты и кредиты	121 905	114 195
Текущие счета	-	15 842
Прочие средства кредитных организаций	-	4 353
Депозиты Банка России	-	3 092
Брокерские счета	-	505
Итого средств кредитных организаций	**121 905**	**1 142 894**

18 Средства клиентов и привлеченные займы

Средства клиентов и привлеченные займы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.		
	Физические лица	***Юридические лица***	***Итого***
Срочные депозиты	-	-	-
Текущие счета	-	-	-
Привлеченные займы	-	111 473	111 473
Договоры прямого «репо»	-	64 911	64 911
Брокерские счета	-	-	-
Итого средств клиентов и привлеченных займов	**-**	**176 384**	**176 384**
В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 23)			

	31 декабря 2016 г.		
	Физические лица	***Юридические лица***	***Итого***
Срочные депозиты	566 100	470 167	*1 036 267*
Текущие счета	82 532	140 702	**223 234**
Привлеченные займы	-	140 380	**140 380**
Договоры прямого «репо»	35	80 486	**80 521**
Брокерские счета	30 111	39 496	**69 607**
Итого средств клиентов и привлеченных займов	**678 778**	**871 231**	**1 550 009**
В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 23)		993	993

(в миллионах российских рублей)

18 Средства клиентов и привлеченные займы (продолжение)

Возмещаемая стоимость подразделений была определена путем расчета прогнозной ценности использования на основании прогнозных денежных потоков на 2017-2019 годах, утвержденных руководством Группы. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 20%.

Привлеченные займы по состоянию на 31 декабря 2017 г. и по состоянию на 31 декабря 2016 г. включают заем в размере 99 000 млн руб. под льготную процентную ставку 0,51% годовых и сроком погашения через 10 лет, полученный Банком «ТРАСТ» (ПАО) в декабре 2015 г. в качестве финансовой помощи от ГК «АСВ» в соответствии с планом участия в предупреждении его банкротства.

По состоянию на дату приобретения Банка «ТРАСТ» (ПАО) Группа согласно МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» дисконтировала данный заем с использованием рыночной ставки 13% годовых.

По состоянию на дату получения Группа согласно МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» дисконтировала заем с использованием рыночной ставки 12% годовых.

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Физические лица	-	678 778
Финансовая и инвестиционная деятельность	-	493 359
Сфера услуг	-	120 760
Производство, добыча полезных ископаемых	-	113 940
Торговля	-	64 020
Строительство и операции с недвижимостью	-	57 299
Прочая деятельность	176 384	21 853
Итого средств клиентов	**176 384**	**1 550 009**

19 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Облигации	497 556	148 426
Векселя	-	46 924
Еврооблигации	-	39 581
Кредитные ноты	14 747	9 234
Депозитные сертификаты	-	1 599
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	**512 303**	**245 764**

(в миллионах российских рублей)

20 Прочие обязательства

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по поставке ценных бумаг	-	34 123
Производные финансовые обязательства	-	31 367
Текущие расчеты с поставщиками	922	22 264
Обязательства по выплате процентов по бессрочным субординированным займам	-	11 629
Резервы под гарантии, договорные обязательства и прочее	-	7 770
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	1	4 007
Расчеты по налогам и сборам	99	1 632
Расчеты по операциям с ценными бумагами	-	1 103
Текущие обязательства по налогу на прибыль	70	911
Обязательства по взносам в ГК «АСВ»	-	143
Обязательства по сделкам спот с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами	10	97
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	-	22
Доля меньшинства в паевых инвестиционных фондах	-	11
Кредиторская задолженность по выплате дивидендов	-	7
Кредиторская задолженность по операциям с инвалютой	-	1
Обязательства по договорам страхования	-	-
Прочие финансовые обязательства	2 598	201
Итого прочих финансовых обязательств	**3 700**	**115 288**
Прочие нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	3 185	1 168
Прочие нефинансовые обязательства	8 852	486
Итого прочих нефинансовых обязательств	**12 037**	**1 654**
Итого прочих обязательств	**15 737**	**116 942**

Производные финансовые обязательства в основном представлены сделками своп и форвардными контрактами с базовым активом в виде иностранной валюты или ценных бумаг.

Обязательства по поставке ценных бумаг представлены короткой позицией по биржевым сделкам с ценными бумагами.

Обязательства по сделкам спот с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами представлены сделками с коротким сроком исполнения расчеты по которым по состоянию на отчетную дату еще не прошли.

Расчеты по операциям с ценными бумагами представляют собой кредиторскую задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг.

21 Субординированные займы

Ниже представлена информация по субординированным займам:

	Валюта	*Дата начала (год)*	*Дата погашения (год)*	*Номинальная процентная ставка*	*31 декабря 2017 г.*	*31 декабря 2016 г.*
Субординированные облигации	Доллары США	2013	2019	10,00%	-	31 010
Субординированный заем	Доллары США	2006	2021	3mLIBOR + 4%	-	7 089
Субординированный заем	Рубли	2010	2019	6,50%	-	4 901
Субординированный заем	Рубли	2010	2019	6,50%	-	1 995
Субординированный заем	Рубли	2007	2024	8,80%	-	96
Итого субординированных займов					**-**	**45 091**

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

(в миллионах российских рублей)

22 Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций.

	Количество акций	*Номинальная стоимость*	*Итого*
На 31 декабря 2015 г.	1 541 378 455	1 541	**1 541**
На 31 декабря 2016 г.	1 541 378 455	1 541	**1 541**
На 31 декабря 2017 г.	1 541 378 455	1 541	**1 541**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. все обыкновенные акции имели номинальную стоимость 1 рубль за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Сумма дивидендов определяется и утверждается на общем годовом собрании акционеров Группы.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности материнской компании, подготовленной в соответствии с РПБУ.

На годовом общем собрании акционеров Группы, состоявшемся 30 июня 2017 г., было принято решение не начислять и не выплачивать дивиденды за 2016 год.

23 Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

В 2015-2016 годах негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть, существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Несмотря на постепенное снижение ключевой ставки Банка России в течение 2015-2016 годов после ее резкого повышения в декабре 2014 года, процентные ставки в российских рублях оставались на высоком уровне. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Налогообложение

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, а также частые и в ряде случаев мало предсказуемые изменения, с возможностью их ретроспективного применения. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Кроме того, российское налоговое законодательство в отношении финансовых инструментов (включая

(в миллионах российских рублей)

23 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

сделки с производными финансовыми инструментами и ценными бумагами) характеризуется отсутствием определенности и сложностью толкования. В течение 2017 года Группа осуществляла операции с различными финансовыми инструментами. В настоящее время налоговое законодательство сформулировано недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к различному толкованию налоговых норм налоговыми органами и налогоплательщиком. В связи с этим, порядок определения налоговой базы по налогу на прибыль по таким операциям может быть оспорен налоговыми органами.

Компании Группы осуществляют свою деятельность в различных юрисдикциях, и в ее состав входят организации, учрежденные за пределами России, подлежащие налогообложению по разным ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций их инкорпорации. В отчетном периоде Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из деятельности, осуществляемой иностранными компаниями Группы, основываясь на том, что зарубежные компании Группы не имеют постоянного представительства в Российской Федерации и не признаются налоговыми резидентами в Российской Федерации и, следовательно, данные компании не имеют постоянного представительства на территории России и, соответственно, не подлежат налогообложению в России за исключением случаев удержания налога на доход у источника. Российское законодательство, действовавшее в отчетном периоде до 1 января 2015 года, не содержало достаточно четких правил налогообложения иностранных компаний в России. Возможно, что в результате развития данных правил и изменения позиции налоговых органов при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, отдельные или все иностранные компании Группы могут быть рассмотрены как имеющие постоянное представительство в России и, следовательно, подлежащие налогообложению в России наряду с налогообложением российских юридических лиц.

С 2015 года Налоговый кодекс Российской Федерации был дополнен положениями, вводящими концепции «контролируемая иностранная компания», налоговый резидент Российской Федерации, а также лицо, имеющее фактическое право на доходы. Введение данных концепций в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры и/или осуществляющих операции с иностранными компаниями.

Российское налоговое законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль, налогу на добавленную стоимость в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена, примененная в сделке, выходит за диапазон рыночных цен. Перечень «контролируемых» сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. Особые правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Введение указанных норм, а также интерпретация иных отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения, как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

(в миллионах российских рублей)

24 Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами

Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	*2016 г.*
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(81 339)	(5 467)
Итого по ценным бумагам	**(81 339)**	**(5 467)**
Чистые доходы по торговым операциям	14 122	29 771
Переоценка валютных статей	(4 615)	11 310
Производные инструменты, относящиеся к валютным контрактам	(1 284)	1 891
Итого по иностранной валюте	**8 224**	**42 972**
Чистые доходы/(расходы) по операциям с драгоценными металлами	(67)	349
Производные инструменты, относящиеся к контрактам на совершение операций с драгоценными металлами	93	(1 636)
Итого по драгоценным металлам	**26**	**(1 287)**
Прочие контракты с производными инструментами	1 555	(3 051)
Итого по прочим производным инструментам	**1 555**	**(3 051)**
Всего чистых доходов от операций с финансовыми инструментами	**(71 534)**	**33 167**

25 Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	*2016 г.*
Комиссионные доходы		
Расчетные и кассовые операции	8 168	14 777
Брокерское обслуживание	2 583	3 327
Гарантии и аккредитивы	1 269	2 234
Комиссии по агентским договорам	986	1 034
Валютный контроль	344	805
Доверительная и прочая фидуциарная деятельность	-	376
Прочие	379	1 025
Итого комиссионных доходов	**13 729**	**23 578**
Комиссионные расходы		
Расчетные и кассовые операции	(3 150)	(5 558)
Операции с ценными бумагами	(39)	(2 314)
Комиссии по агентским договорам	(444)	(827)
Гарантии	(9)	(4)
Доверительная и прочая фидуциарная деятельность	-	-
Прочие	(251)	(785)
Итого комиссионных расходов	**(3 893)**	**(9 488)**
Итого чистых комиссионных доходов	**9 836**	**14 090**

26 Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	*2016 г.*
Дивиденды полученные	-	5 390
Доходы от погашения и реализации приобретенных прав требования и кредитных договоров (Примечание 9)	1 357	2 179
Доход от изменения условий по кредитам, ранее предоставленным по ставкам ниже рыночных	905	1 494
Выручка от продаж от производственной деятельности	19 463	-
Штрафы, пени, неустойки по операциям предоставления денежных средств	570	1 341
Доходы от оказания консультационных и прочих услуг	467	580
Доходы от оказания услуг страхования	-	222
Доходы от реализации и ликвидации основных средств	-	156
Доходы от возмещения убытков	(49)	-
Прочие	511	793
Итого прочих доходов	**23 223**	**12 155**

(в миллионах российских рублей)

27 Расходы на содержание персонала и административные расходы

Расходы на содержание персонала и прочие суммы вознаграждения работникам, а также административные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2017 г.	*2016 г.*
Расходы на содержание персонала	16 001	35 733
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам, канцтовары, коммунальные платежи	1 612	4 787
Профессиональные услуги	1 950	4 048
Платежи в фонд страхования вкладов	1 618	3 244
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	1 232	2 814
Расходы на операционную аренду	1 443	2 752
Административные расходы (услуги связи, командировочные расходы)	773	2 722
Реклама и маркетинг	519	1 661
Расходы на благотворительность	270	455
Расходы от реализации основных средств, прочих имущественных прав	79	182
Себестоимость продаж от производственной деятельности	9 700	-
Расходы от оказания услуг страхования	165	-
Прочие	10 409	2 034
Итого расходов на содержание персонала и административных расходов	**45 771**	**60 432**

28 Управление рисками

Введение

Деятельности Группы присущи риски потерь, связанные как с внешними, так и с внутренними факторами и процессами. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса выявления, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Управление рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности, процентному риску и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе.

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними в рамках бизнес-направлений также осуществляют Советы директоров (Наблюдательные Советы), функционирующие в основных компаниях Группы.

Также в компаниях Группы существуют отдельные независимые органы, представленные Комитетами при Правлениях (Кредитные комитеты, Комитеты по финансовым рынкам, Комитеты по управлению активами и пассивами, Комитеты по операционным рискам и т.п.), наделенные полномочиями по принятию решений, связанных с рисками, и отвечающих за управление и контроль над рисками.

Управление рисками

Риск-менеджмент Группы является независимым от бизнес-подразделений Группы, отвечает за организацию комплексной системы оценки, прогноза и управления рисками, в том числе обеспечивает методологическую поддержку этапов идентификации, оценки, регулирования и контроля рисков банковской деятельности. Подразделения по риск-менеджменту сформированы и функционируют во всех основных компаниях Группы.

(в миллионах российских рублей)

28 Управление рисками (продолжение)

Казначейство Группы

Казначейство Группы отвечает за сбалансированность структуры активов и пассивов Группы по срокам, валютам и подверженности изменчивости процентных ставок, а также за диверсификацию инструментов фондирования. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

Комитет по финансовым рынкам

Комитет по финансовым рынкам является постоянно действующим коллегиальным органом, созданным в целях комплексного решения вопросов управления рисками с целью выявления и управления концентрациями на уровне Группы и выработки приемлемого профиля риска по различным бизнес-направлениям.

Также Комитет осуществляет установление лимитов на эмитентов долговых инструментов, лимитов на контрагентов Группы по финансовым операциям, а также лимиты вложений и лимиты рыночного риска на портфели ценных бумаг.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Указанные лимиты отражают бизнес-стратегию и рыночные условия деятельности Группы, а также уровень риска, который Группа готова на себя принять. Кроме того, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций, исходя из величины капитала Группы.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и заблаговременного обнаружения рисков. Полученные данные представляются с пояснениями менеджменту Группы и ключевых компаний Группы. Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Группа активно использует гарантийное обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрация риска указывает на относительную чувствительность деятельности Группы к рискам, влияющим на определенную отрасль или географическое положение.

С целью избежать повышенной концентрации рисков политика Группы предусматривает специальные методики и принципы формирования и управления диверсифицированными портфелями финансовых инструментов.

Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения убытков вследствие неспособности клиентов или контрагентов своевременно выполнять свои финансовые обязательства перед Группой. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

(в миллионах российских рублей)

28 Управление рисками (продолжение)

В Группе действует политика и процедуры управления кредитным риском, а также все необходимые сопутствующие положения и методики, в том числе положения по оценке финансового положения контрагентов. Подразделения риск-менеджмента рассчитывают уровень необходимых резервов на коллективной основе с учетом исторического уровня потерь, а также, на индивидуальной основе исходя из консервативных принципов оценки ожидаемого уровня взыскания с учетом запланированных мероприятий по проблемным активам и срокам их реализации. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценивать размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями предоставления аккредитива или банковской гарантии/поручительства. По указанным операциям Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи присвоения им внутреннего рейтинга или скор-балла согласно внутренним методикам оценки качества кредитных позиций.

Кредитный риск по коммерческим и корпоративным кредитам

Оценка риска коммерческих и корпоративных кредитов осуществляется на основании двух основополагающих параметров: оценки финансового положения и качества обслуживания долга. Финансовое положение контрагента определяется на основании анализа уровня платежеспособности и финансовой устойчивости контрагента, оценки оборотов по счетам, анализа кредитной истории, прочих объективных и субъективных факторов. Обслуживание долга оценивается по критериям факта наличия обслуживания долга, просроченных платежей, целевого использования и источников погашения. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Кредитный риск розничного портфеля

Управление риском розничного портфеля начинается с момента подачи заявки на выдачу кредита и займа (далее по тексту - «ссуда») и продолжается до конца кредитного цикла заемщика. Заявления на кредит проходят скоринговую оценку, основанную на статистических методах и откалиброванную по накопленным Группой данным. Модели скоринга играют неотъемлемую роль в принятии кредитных решений и управлении розничным портфелем.

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга, уровень просрочки в днях; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях - резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату.

(в миллионах российских рублей)

28 Управление рисками (продолжение)

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, период времени от момента выявления индивидуальных признаков обесценения до формирования индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство Группы на регулярной основе информируется о соответствии объема фактически сформированного резерва под обесценение стратегии развития Группы.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Группы:

	31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	10 881	200 156
Драгоценные металлы	-	13 947
Средства в кредитных организациях	-	65 689
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	83 102	357 777
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	63 508	166 784
Кредиты и займы выданные	403 988	1 866 571
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	24 729	29 283
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	24 454	327 645
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	82 536
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	-	25 670
Прочие финансовые активы	86 010	52 308
	696 672	**3 188 366**
Обязательства		
Средства кредитных организаций	121 905	1 142 894
Средства клиентов и привлеченные займы	176 384	1 550 009
Выпущенные долговые ценные бумаги	512 303	245 764
Прочие финансовые обязательства	3 700	115 288
Субординированные займы	-	45 091
	814 292	**3 099 046**
Нетто-позиция по активам и обязательствам	**(117 620)**	**89 320**

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости будущих денежных потоков по финансовым инструментам, вследствие неблагоприятных изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа оценивает рыночный риск путем анализа чувствительности финансовых инструментов к неблагоприятным изменениям рыночных параметров, стресс-тестирования, а также путем оценки стоимости с учетом риска (метод VaR). В отношении размера принимаемого рыночного риска по торговым позициям установлена система лимитов на характеристики риска как по портфелям, так и по индивидуальным позициям.

(в миллионах российских рублей)

28 Управление рисками (продолжение)

Группа применяет методику расчета стоимости под риском (VaR) для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях. Стоимость под риском (VaR) - метод, используемый для оценки финансового риска путем оценки потенциально возможного неблагоприятного изменения в рыночной стоимости портфеля с заданным уровнем доверия (Группа использует различные уровни доверия, основным из которых является уровень 95%) на определенном промежутке времени (Группа рассматривает горизонт потерь 10 рабочих дней и 1 квартал). Для расчета VaR Группа использует параметрический метод EWMA (exponential weighted moving average).

Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Группа использует модели для определения возможных изменений в рыночной стоимости портфеля торговых ценных бумаг на основании данных за предыдущий исторический период, в некоторых случаях (оценка уровня предельных потерь (лимитирование), исторический стресс-сценарий), исторический горизонт может достигать 5 лет. Модели расчета VaR предназначены для оценки рыночного риска в нормальных рыночных условиях. Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторических изменениях рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. Данные допущения также характерны для модели EWMA. Особенностью модели EWMA является больший вес влияния на оценку потенциального риска изменений рыночной конъюнктуры, случившихся в ближайшем прошлом. В рамках модели EWMA веса исторических изменений снижаются по экспоненте по мере удаления наблюдений в прошлые периоды от момента расчета VaR.

Таким образом, модель особенно чувствительна к любым изменениям рыночной волатильности. В силу того факта, что методика расчета VaR (в частности метод EWMA), главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случаях длительного периода затухания волатильности рынка. Значение VaR может быть занижено или завышено вследствие допущений о факторах риска и взаимосвязи таких факторов по определенным инструментам. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает риск на конец каждого рабочего дня. Модель VaR не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками установленного уровня доверия.

Фактические результаты по торговым ценным бумагам могут отличаться от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, модель VaR не всегда дает правильное представление о размере прибыли или убытка в условиях резкого изменения конъюнктуры рынка, вызванного, как правило, кризисными явлениями. Для определения достоверности моделей VaR регулярно отслеживаются фактические результаты переоценки портфелей, в том числе, и на предмет корректности сделанных в рамках модели EWMA допущений и использованных при расчете VaR параметров. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному «стресс-тестированию», что способствует пониманию Группой масштаба исключительных, но вероятных потерь и позволяет обеспечить уверенность в способности Группы противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

Допущения, используемые при расчете стоимости с учетом риска (VaR)

Рассчитанное Группой значение VaR представляет собой оценку, с уровнем доверия 95%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение десяти дней. Использование уровня доверия, равного 95% означает, что при рассмотрении ста десятидневных непересекающихся временных промежутков, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает на 5 таких промежутках.

При расчете VaR в рамках портфеля ценных бумаг делается допущение, что стоимости формирующих портфель инструментов меняются синхронно и однонаправленно на величину VaR для каждого инструмента. Таким образом, общий фондовый и процентный VaR портфеля равен сумме VaR составляющих его инструментов. Валютный VaR оценивается Группой с учетом направления позиции и корреляции валют.

(в миллионах российских рублей)

28 Управление рисками (продолжение)

Компании группы на соответствующих коллегиальных органах управления рисками утверждают максимальные лимиты на вложения в низколиквидные инструменты, а также на максимальный период удержания данных позиций и уровень допустимого кредитного риска на эмитентов подобных бумаг. В рамках установленных лимитов и параметров риск-менеджмент отслеживает на постоянной основе подобные инструменты. Отнесение финансового инструмента к группе низколиквидных инструментов осуществляется риск-менеджментом по результатам анализа ликвидности рынка инструмента и наличия достаточного количества рыночных котировок. Результаты заключения могут представляться вниманию соответствующего коллегиального органа. Там, где это возможно и предусмотрено политиками Группы проводится переоценка на основании рыночных данных с поправками на глубину рынка или с использованием моделей оценки финансовых инструментов, в иных случаях создаются резервы под обесценение исходя из кредитного качества эмитентов, независимо оцениваемых риск- менеджментом.

В случае, если долговые инструменты являются неликвидными имеют недостаточную историю торгов, они исключаются из расчета VaR с целью раскрытия по ним показателя чувствительности к изменению процентных ставок.

Основным параметром, используемым Группой для анализа чувствительности портфеля неликвидных рублевых облигаций, является параметр изменения доходности (RPC), который основывается на расчете приведенной к году волатильности дневных изменений индекса эффективной доходности к погашению государственных облигаций РФ GBI RU YTM Index (источник: www.cbonds.ru), рассчитываемой на основании данных за исторический период 2-3 года. Группа использует значение RPC для рублевых облигаций на уровне 300 bp.

Основным параметром, используемым Группой для анализа чувствительности портфеля неликвидных долларовых облигаций, является параметр изменения доходности (RPC), который основывается на расчете приведенной к году волатильности дневных изменений индекса американского рынка облигаций USGG5YR Index, рассчитываемой на основании данных за исторический период 2-3 года. Группа использует значение RPC для долларовых облигаций на уровне 100 bp.

Индивидуальная чувствительность инструмента рассчитывается как:

$$dP = -P * D * RPC, \text{ где}$$

dP - оценка изменения стоимости позиции (с учетом НКД) вследствие изменения доходности к погашению инструментов на величину RPC;

P - стоимость позиции на отчетную дату (с учетом НКД);

D - модифицированная дюрация;

RPC - параметр, описанный выше; соответствует неблагоприятному изменению значения доходности к погашению инструмента, формирующего позицию.

Общая чувствительность портфеля принимается равной сумме индивидуальных чувствительностей составляющих его долговых инструментов.

Операционный риск

Операционный риск - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Группы или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения финансовых операций и других сделок, их нарушения сотрудниками Группы или иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности и недостаточности функциональных возможностей применяемых Группой информационных, технологических и других систем или их отказов, а также в результате воздействия внешних событий.

Целью управления операционным риском является поддержание принимаемого на себя Группой риска на уровне, определенном Группой в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения возможных убытков.

(в миллионах российских рублей)

28 Управление рисками (продолжение)

Основным методом минимизации операционного риска, контролируемого на уровне Группы, является разработка организационной структуры, внутренних правил и процедур совершения финансовых операций и других сделок таким образом, чтобы минимизировать возможность возникновения факторов операционного риска. При этом особое внимание обращается на соблюдение принципов разделения полномочий, порядка утверждения и подотчетности по проводимым банковским операциям и другим сделкам.

В Группе действует система регистрации и валидации событий операционного риска - База данных событий операционного риска (БД СОР), имеющая WEB-интерфейс и позволяющая в on-line режиме заносить события операционного риска. Каждое внесенное в БД СОР событие проходит системный, контролируемый риск-менеджментом Группы процесс расследования события, оценки понесенных и потенциальных потерь и устранения причин возникновения данных событий.

29 Основные дочерние и ассоциированные компании

Наименование	*Вид деятельности*	*Страна регистрации*	*Доля контроля*	
			31 декабря 2017 г.	*31 декабря 2016 г.*
АО «Открытие Холдинг»	Финансы	Россия	Материнская компания	Материнская компания
Дочерние компании и банки				
ПАО Банк «ФК Открытие»	Банк	Россия	-	66,64%
Банк «ТРАСТ» (ПАО)	Банк	Россия	-	100,00%
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
АО «Открытие Брокер»	Финансы	Россия	-	100,00%
Открытие Брокер Лтд	Финансы	Кипр	-	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг»	Финансы	Россия	-	100,00%
ООО «Открытие Н»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Открытие ТЗ»	Услуги	Россия	100,00%	100,00%
АО «Открытие финансовые решения»	Финансы	Россия	-	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ-Информ»	Услуги	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Открытие КИБ»	Услуги	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Пауэр Ресорсес»	Услуги	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Рокет»	Финансы	Россия	-	93,66%
ООО «Открытие Промышленные Инвестиции»	Управление инвестициями	Россия	100,00%	100,00%
ОПИФ акций «Открытие - Иностранные акции»	Финансы	Россия	-	61,72%
«ОТКРЫТИЕ ИНВЕСТМЕНТС КИПР ЛИМИТЕД»	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
«ОТКРЫТИЕ КАПИТАЛ ИНТЕРНЭШНЛ ЛИМИТЕД»	Финансы	Великобритания	-	100,00%
«ОТКРЫТИЕ Капитал Ю.С. Инк.»	Финансы	Соединенные Штаты Америки	-	100,00%
«ОТКРЫТИЕ КАПИТАЛ ГОНКОНГ ЛИМИТЕД»	Финансы	Китай	-	100,00%
«ОТКРЫТИЕ КАПИТАЛ КИПР ЛИМИТЕД»	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ОИМ АБС ДАК	Финансы	Ирландия	100,00%	100,00%
«БЕНИРЛИЯ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД»	Финансы	Кипр	93,66%	93,66%
«ВОРДБЕЙС ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД»	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ЭРРОУЗОУН САЙПРЕС ЛИМИТЕД	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
«БЕЛФАНТО ИНВЕСТМЕНТС ЛТД»	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ЛОРДЛАЙН САЙПРЕС ЛИМИТЕД	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ОВИРЕСТО ИНВЕСТМЕНТС ЛТД	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ВЬЮРОК САЙПРЕС ЛИМИТЕД	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ВИТАЛПИК САЙПРЕС ЛИМИТЕД	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
«ЭЛИНОВА ХОЛДИНГС ЛТД»	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Лаковер Трейдинг Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ООО «Бизнес-Эстейт»	Недвижимость	Россия	-	66,64%
ООО «БФК-Инвест»	Недвижимость	Россия	-	66,64%
БэКаЭм Финанс Лтд	Финансы	Ирландия	-	66,64%
ООО «Восток-Капитал»	Управление инвестициями	Россия	-	66,64%
ООО «Группа проектного финансирования»	Строительство	Россия	-	66,64%
ООО «ЕРАДА»	Недвижимость	Россия	-	66,64%
ЗПИФ недвижимости «Стратегические инвестиции»	Недвижимость	Россия	-	66,64%
ЗПИФ недвижимости «Универсал - Фонд недвижимости»	Недвижимость	Россия	-	66,64%
ЗПИФ «хМб - Капитал»	Финансы	Россия	-	66,64%
АО «Ипотечный агент БФКО»	Финансы	Россия	-	66,64%
ЗАО «Ипотечный агент НОМОС»	Финансы	Россия	-	66,64%
ЗАО «Ипотечный агент Открытие 1»	Финансы	Россия	-	66,64%
ЗАО «Ипотечный агент Петрокоммерц 1»	Финансы	Россия	-	66,64%
ЗАО «Ипотечный агент ХМБ-1»	Финансы	Россия	-	66,64%
ЗАО «Ипотечный агент ХМБ-2»	Финансы	Россия	-	66,64%

(в миллионах российских рублей)

29 Основные дочерние и ассоциированные компании (продолжение)

Наименование	Вид деятель-ности	Страна регистрации	Доля контроля 31 декабря 2017 г.	Доля контроля 31 декабря 2016 г.
ООО «Ипотечный агент ЭКЛИПС-1»	Финансы	Россия	-	66,64%
ООО «Инвест Трейдинг»	Управление инвестициями	Россия	-	66,64%
ООО «КН-Эстейт»	Недвижимость	Россия	-	66,64%
ООО «НМ-Актив»	Управление инвестициями	Россия	-	66,64%
ООО «НМ-Гарант»	Управление инвестициями	Россия	-	66,64%
ООО «НМ-Капитал»	Управление инвестициями	Россия	-	66,64%
ООО «НМ-Эксперт»	Консалтинг	Россия	-	66,64%
ООО «Открытие факторинг»	Финансы	Россия	-	66,64%
ОфКаБэ Инвестментс Лтд	Финансы	Ирландия	-	66,64%
ОфКаБэ Кэпитал ПиЭлСи	Финансы	Ирландия	-	66,64%
АО «Петрокоммерц Инвест Консалтинг»	Финансы	Россия	-	66,64%
ООО «ПК-Инвест»	Финансы	Россия	-	66,64%
ООО «Промгазкомплект»	Недвижимость	Россия	-	66,64%
ООО «Промэстейт»	Недвижимость	Россия	-	66,64%
Розала Лтд	Финансы	Кипр	-	66,64%
Плайсендо Лтд	Финансы	Кипр	-	66,64%
ООО «КОПР»	Финансы	Россия	-	66,64%
АО «СОВФИНТРАСТ»	Управление инвестициями	Россия	-	66,64%
ООО «УН Невский 26»	Финансы	Россия	-	66,64%
АО «УКА»	Управление активами	Россия	-	66,64%
ООО «Частные инвестиции»	Управление активами	Россия	-	66,64%
ЗПИФ «Кредитные ресурсы»	Финансы	Россия	-	100,00%
ЗПИФ «Траст Девелопмент Второй»	Недвижимость	Россия	-	100,00%
Ти Ай Би Файненшел Сервисес Лтд	Финансы	Кипр	-	100,00%
Ти Ай Би Холдингз С.А.	Финансы	Швейцария	-	100,00%
ООО «ТРАСТ Брокер»	Финансы	Россия	-	100,00%
Файннес Инвестментс Лтд	Финансы	Кипр	-	100,00%
Гриб Даймондс Н.В.	Торговля	Бельгия	100,00%	-
ОПИ ФАЙНЕНС ЛИМИТЕД	Финансы	Кипр	100,00%	-
ООО "РГС Диджитал"	Услуги	Россия	100,00%	-
АО Архангельскгеолдобыча	Добыча алмазов	Россия	100,00%	-
АРВЕНТО ХОЛДИНГС ЛТД	Управление инвестициями	Кипр	100,00%	-
БУЭНИ ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД	Управление инвестициями	Кипр	100,00%	-
ЗАО "Легион Девелопмент"	Услуги	Россия	99,00%	-
АДОЛЬФИНА ЛИМИТЕД	Управление инвестициями	Кипр	100,00%	-
Эплайд Файненс Лимитед	Управление инвестициями	Кипр	100,00%	-
Саксонит Трейдинг Ко. Лимитед	Управление инвестициями	Кипр	100,00%	-
Напиерсгейт Холдинг Лимитед	Управление инвестициями	Кипр	100,00%	-
Еббадикс Холдингс Лимитед	Управление инвестициями	Кипр	100,00%	-
Джегани Холдингс Лимитед	Управление инвестициями	Кипр	100,00%	-
ООО «ВЕК»	Услуги	Россия	99,00%	-
ООО «МИР»	Услуги	Россия	99,00%	-
ООО «РГС Недвижимость»	Услуги	Россия	99,00%	-
ООО «Ратибор»	Услуги	Россия	99,00%	-
ООО «Варта»	Услуги	Россия	99,00%	-
ООО «Буран»	Услуги	Россия	99,00%	-
ООО БЦ «Обручева»	Услуги	Россия	99,00%	-
Ассоциированные компании				
ООО «Открытие-Агент»	Финансы	Россия	-	25,00%
ООО «ИнформТренд»	Услуги	Россия	25,00%	25,00%
ОПИФ облигаций «Открытие - Облигации»	Финансы	Россия	-	20,54%
ОИПИФ «Открытие - Индекс ММВБ - электроэнергетика»	Финансы	Россия	-	16,61%

В марте 2017 г. Группа приобрела компанию ОПИ ФАЙНЕНС ЛИМИТЕД основным направлением деятельности которой являются операции на финансовых рынках. Текущая доля Группы в компании составила 100%.

(в миллионах российских рублей)

29 Основные дочерние и ассоциированные компании (продолжение)

В мае 2017 г. Группа приобрела компанию АО «Архангельскгеолдобыча» основным направлением деятельности которой является добыча алмазов. Текущая доля Группы в компании составила 100%.

В мае 2017 г. Группа приобрела компанию АО «Пионер» основным направлением деятельности которой является оказание услуг. Текущая доля Группы в компании составила 33,33%.

В июне 2017 г. были ликвидированы компании: Ти Ай Би Файненшел Сервисес Лтд, Файннес Инвестментс Лтд.

30 Объединение бизнеса и выбытие компаний

Приобретение компаний

В мае 2017 г. Группа в рамках расширения сферы деятельности, завершила сделку по приобретению одного из крупнейших алмазодобывающих предприятий России, получив на это разрешение от соответствующих регулирующих органов. Группа приобрела 100% голосующих акций компании «Архангельскгеолдобыча» АО, которая занимается добычей и обработкой алмазного сырья на месторождении имени В.П. Гриба.

В октябре 2017 года Группа приобрела группы иностранных компаний Arvento и Adolfina.

Ниже представлено распределение стоимости приобретения на справедливую стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также предварительная стоимость гудвила, возникшего при приобретении.

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении				
Активы	***АГД и ГРИБ***	***РГС Диджитал***	***Группа Arvento***	***Группа Adolfina***	***Итого***
Нематериальные активы	52 942	-	-	-	**52 942**
Основные средства	34 152	6	-	2 794	**36 952**
Инвестиционное имущество	-	-	-	1 259	**1 259**
Отложенные налоговые активы	-	-	-	484	**484**
Финансовые вложения - ДС	-	-	-	29 992	**29 992**
Финансовые вложения - КС	-	-	14	4 400	**4 414**
Денежные средства	3 206	7	5	696	**3 915**
Запасы	6 329	-	-	233	**6 562**
Дебиторская задолженность	158	1	2	3 708	**3 868**
Прочие активы	164	-	-	2 270	**2 434**
Итого идентифицируемых активов	**96 951**	**14**	**22**	**45 836**	**142 823**
	-	-	-	-	**-**
Заемные средства - ДС	21 986	55	-	36 355	**58 396**
Отложенные налоговые обязательства	12 891	-	-	6	**12 897**
Заемные средства - КС	-	1	72	11 780	**11 853**
Кредиторская задолженность	-	-	5	813	**818**
Оценочные обязательства	-	2	-	4	**6**
Прочие обязательства	3 484	-	-	16	**3 500**
Итого идентифицируемых обязательств	**38 361**	**58**	**77**	**48 974**	**87 470**
Итого идентифицируемые чистые активы	**58 590**	**(43)**	**(55)**	**(3 138)**	**55 353**
Вознаграждение, переданное при приобретении	67 674	-	-	-	**67 674**
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	(58 590)	43	55	3 138	**(55 353)**
Гудвил	**9 084**	**43**	**55**	**3 138**	**12 320**

Отраженная выше сумма гудвила в размере 12 320 млн руб. включает ожидаемое увеличение эффективности деятельности бизнеса и будущих экономических выгод от активов, которые не могут быть индивидуально идентифицированы и отдельно признаны в отчетности. Ожидается, что признанный гудвил не будет подлежать вычету для целей налогообложения.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности равна ее договорной сумме и составляет 158 млн руб. Дебиторская задолженность не подвергалась обесценению, и, как ожидается, все суммы по договорам могут быть получены в полном объеме.

(в миллионах российских рублей)

Запасы и дебиторская задолженность компании отражаются в составе прочих активов Группы.

Вознаграждение, переданное при приобретении	
Денежные средства, уплаченные при приобретении	88 845
Принятые обязательства	779
Итого вознаграждение	**89 624**
Анализ денежных потоков при приобретении	
Чистые денежные средства, приобретенные в дочерней компании	3 206
Денежные средства, уплаченные при приобретении	(88 845)
Чистый денежный отток	**(85 639)**

Выбытие компаний

В августе 2017 года Группа утратила контроль над ПАО Банк «ФК Открытие», Банк «ТРАСТ» (ПАО), АО «Открытие Брокер» и рядом других компаний (Примечание 29). Выбытие дочернего предприятия оказало влияние на активы и обязательства Группы на дату выбытия следующим образом:

Млн. руб.	**Балансовая стоимость на дату выбытия**
	(117 436)
Средства в кредитных организациях	5 120
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(633 278)
Займы и кредиты выданные	(948 574)
Инвестиционная недвижимость	(29 053)
Основные средства	(21 263)
Нематериальные активы	(2 586)
Прочие активы	(116 031)
Итого активов	**(1 863 100)**
Средства кредитных организаций	(872 058)
Средства клиентов и привлеченные займы	(730 881)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(131 395)
Отложенные налоговые обязательства	(549)
Прочие обязательства	(185 120)
Итого обязательств	**(1 918 905)**
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	**(55 805)**
Возмещение полученное, выплаченное денежными средствами	-
Выбывшая сумма денежных средств и их эквивалентов	**(117 436)**
Чистый отток / (приток) денежных средств	**(117 436)**

31 Управление капиталом

Для целей управления капиталом, капитал включает в себя выпущенный капитал, эмиссионный доход, нереализованный доход от переоценки ценных бумаг, имеющихся для продажи, нереализованный доход по основным средствам, фонд накопленных курсовых разниц и накопленную прибыль, приходящиеся на акционеров материнской компании. По состоянию на 31 декабря 2017 г. отрицательный капитал, приходящийся на акционеров Группы составил 18 213 млн руб. (на 31 декабря 2016 г.: положительный капитал 89 477 млн руб.).

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания целевого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Г руппа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

(в миллионах российских рублей)

32 События после отчетной даты

Иск от 16 ноября 2017 года Компании «Онексим Холдинг Лимитед» к АО «Открытие Холдинг» (ответчик) на сумму 1 416 млн. рублей. о расторжении договора и взыскании номинальной стоимости облигаций (дело № № А40217835/171381923 в Арбитражном суде Москвы). 12.03.2018 вынесено решение Арбитражного суда г. Москвы об отказе в иске. Решение может быть обжаловано в Девятом арбитражном апелляционном суде в течение месяца со дня принятия решения (до 12.04.2018). Вероятность решения суда в пользу АО «Открытие Холдинг» Общество оценивает как высокую

Иск от гражданина Волкова Алексея Викторовича к АО «Открытие Холдинг» (ответчик), принятый к производству 02.03.2018г., о признании недействительным (ничтожным) общего собрания владельцев облигаций АО «Открытие Холдинг» серии 05 от 10 октября 2017 года. Рассмотрение дела № А402864/201810420 назначено на 05.04.2018 в Арбитражном суде г. Москвы. Вероятность решения суда в пользу АО «Открытие Холдинг» Общество оценивает как высокую

АО «Открытие Холдинг» привлечено в качестве третьего лица без самостоятельных требований по делу №А40201693/171361441 от 02.03.2018 по иску АО НПФ «Будущее» к ПАО «НБ Траст». Рассмотрение дела назначено на 11.05.2018 Арбитражном суде г. Москвы. Общество оценивает, что вне зависимости от решения суда, негативных последствий для АО «ОТКРЫТИЕ ХОЛДИНГ» не предвидится.

ПРОНУМЕРОВАНО, ПРОШНУРОВАНО,
СКРЕПЛЕНО ПЕЧАТЬЮ
64 (ШЕСТЬДЕСЯТ ЧЕТЫРЕ) ЛИСТА

Заместитель генерального директора
АО «АКГ «РБС»

Р.Н Ракшаев