

ORIENT EXPRESS BANK

**International Financial Reporting Standards
Consolidated Financial Statements and
Independent Auditor's Report**

31 December 2017

CONTENTS

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Consolidated Statement of Financial Position	1
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	2
Consolidated Statement of Changes in Equity	3
Consolidated Statement of Cash Flows	4

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1	Introduction	5
2	Operating Environment of the Group	6
3	Significant Accounting Policies	6
4	Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies	16
5	Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	19
6	New Accounting Pronouncements	19
7	Cash and Cash Equivalents	22
8	Securities and Securities Pledged under Repurchase Agreements	23
9	Due from Other Banks	25
10	Loans and Advances to Customers	26
11	Investment Property	35
12	Premises and Equipment	35
13	Intangible Assets	36
14	Other Assets	36
15	Due to Other Banks	38
16	Customer Accounts	39
17	Debt Securities in Issue	39
18	Other Liabilities	40
19	Subordinated Debt	40
20	Share Capital	41
21	Perpetual subordinated debt	42
22	Interest Income and Expense	42
23	Fee and Commission Income and Expense	43
24	Administrative and Other Operating Expenses	43
25	Income Taxes	44
26	Segment Analysis	45
27	Financial Risk Management	49
28	Management of Capital	56
29	Contingencies and Commitments	57
30	Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities	60
31	Transfers of Financial Assets	62
32	Fair Value Disclosures	62
33	Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	67
34	Related Party Transactions	68
35	Business Combinations	70
36	Events After the Reporting Period	71



Independent Auditor's Report

To the Shareholders and Board of Directors of ORIENT EXPRESS BANK:

Report on the audit of the consolidated financial statements

Our opinion

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of ORIENT EXPRESS BANK (the "Bank") and its subsidiaries (together – the "Group") as at 31 December 2017, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

What we have audited

The consolidated financial statements of the Group comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2017;
 - the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
 - the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
 - the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
 - the notes to the consolidated financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.
-

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the section "Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements" of our report.

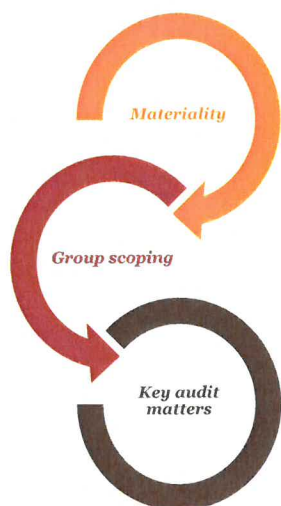
We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants ("IESBA Code") together with the ethical requirements of the Auditor's Professional Ethics Code and Auditor's Independence Rules that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the Russian Federation. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

Our audit approach

Overview



- Overall group materiality: Russian Roubles (“RR”) 195 million.
- We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the consolidated financial statements as a whole, taking into account the structure of the Group, the accounting processes and controls, and the industries in which the Group operates.
- Accounting for the acquisition of “Uniastrum Bank” (Limited Liability Company) (“Uniastrum Bank”);
- Provision for loan impairment;
- Valuation of equity securities based on level 3 inputs.

We designed our audit by determining materiality and assessing the risks of material misstatement in the consolidated financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. We also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance whether the consolidated financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if individually or in aggregate they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the consolidated financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall group materiality for the consolidated financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, if any, both individually and in aggregate on the consolidated financial statements as a whole.

Overall group materiality	RR 195 million.
How we determined it	Approximately 1% of net assets of the Group as at 31 December 2017
Rationale for the materiality benchmark applied	We chose net assets as the benchmark because, in our view, net assets of the Group is the current area of focus of management, shareholders and other stakeholders due to the importance of compliance with regulatory capital requirements. The Group’s profitability in recent periods has been variable and has been influenced by volatility in the economy. Therefore, in our view, profit before tax is not currently an appropriate benchmark for us to use as a basis for our materiality calculation. We used 1% as based on our experience this is a generally accepted percentage for this benchmark for public interest entities.



Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current reporting period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<i>Accounting for the acquisition of Uniastrum Bank</i> <i>Refer to Note 35 of the consolidated financial statements.</i> We focused on this area because the acquisition of Uniastrum Bank has a significant effect on the Group's consolidated financial statements. The business combination required the use of significant management judgements regarding the assessment of purchase consideration (since it was a non-cash acquisition), and valuation of Uniastrum Bank separately identifiable tangible and intangible assets and liabilities at fair value on the date of the business combination. In addition to loans and quoted securities, the major acquired assets included investment properties. Note 3 "Significant Accounting Policies", Note 4 "Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies", Note 11 "Investment property", and Note 35 "Business combinations" included in the consolidated financial statements provide detailed information on these matters.	In assessing the acquisition accounting of Uniastrum Bank we performed the following: • reviewed the relevant agreements, contracts and board minutes to get an understanding of the transaction; • assessed the appropriateness of the methodologies adopted by management for the determination of the purchase price consideration and the fair value of assets and liabilities acquired; • validated and challenged management's key inputs, assumptions and data used in assessment of purchase price consideration and fair values of assets and liabilities acquired, including comparing these to market indicators; • checked the correctness of the consolidation entries and migration of Uniastrum Bank data into the accounting systems of the Bank; • with regard to the resulting positive goodwill we considered if any of this should be allocated to any separately identifiable intangible asset not previously included in the accounting records of Uniastrum Bank. We engaged PwC valuation specialists to assess the appropriateness of the valuation models and independently check the valuations prepared by management and the underlying key assumptions used. We assessed the adequacy of the respective disclosures in these consolidated financial statements.

Provision for loan impairment

We focused on this matter due to the significance of loans and advances to customers balance and the significance of judgements and estimates required for the calculation of the provision for their impairment.

The provision for impairment represents management's best estimate of losses incurred within the loans and advances to customers as at the balance sheet date.

For assessment of impairment losses on loans and advances, the management used assessments based on an individual basis for the most significant corporate loans and for all other loans assessments based on a collective basis for groups of loans of a similar nature and risk profile.

Collective provisions are calculated using statistical models based on recent loan loss experience for similar loans. The design of and inputs to the models are subject to management judgement.

Specific provisions are calculated on an individual basis for; (a) performing significant loans and advances that are unique in their nature and thus are not aggregated with other loans in the Group's portfolio for the purpose of the loss estimate; and (b) for significant loans that already demonstrate signs of impairment as at the balance sheet date and where estimated provisions for impairment depend on particular characteristics of the loans and availability and quality of collateral. For such provisions, judgement is required to determine when an impairment event has occurred and then to estimate the expected future cash flows from the borrower and/or the collateral related to the loan.

Note 3 "Significant Accounting Policies", Note 4 "Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies" and Note 10 "Loans and Advances to Customers" included in the consolidated financial statements provide detailed information on the provision for impairment of loans and advances to customers.

We examined the provisioning methodology for compliance with the requirements of IFRS. Our procedures in this area included testing the appropriateness and accuracy of the segmentation of the loans into groups of loans of a similar nature and risk profile. Further, we assessed the loan loss provision methodology for its compliance with IAS 39 "Financial Instruments: Recognition and Measurement" ("IAS 39") as well as its consistent application with prior reporting periods.

We re-performed the calculation of collective provisions on a selective basis to confirm its mathematical accuracy and compared these to the historical provision levels of the Bank and to external benchmarks.

We tested input data used for collective provision calculations.

We tested on a sample basis corporate loans and advances, which had not been identified by the management as impaired at the balance sheet date and formed our own judgement as to whether that was appropriate.

We tested on a sample basis the calculation of provision for impairment of corporate loans and advances for which individual specific provisions were calculated. We re-performed discounted cash flows calculations, analysed adequacy and assessed the future cash flows expectations arising from both the borrowers operations and the pledged collateral by comparing those to external evidence, where available. External evidence in respect of collateral included a) independently obtaining current sales prices of borrowers' and comparable real estate objects, and b) reviewing internal valuers' reports and using our own valuation experts to consider the appropriateness of such valuations.



Valuation of equity securities based on level 3 inputs

The Group's portfolio of equity securities classified as available for sale as at 31 December 2017 is set out in Note 8 of the consolidated financial statements. This portfolio comprises of unlisted equity securities for which there is no observable market data on their valuation. The fair value of these securities is significant in the context of the financial result of the Group. In addition, the right to receive further unlisted equities were received in the year in exchange for a previously issued loan. The fair value of this "right" is included in Other Assets – see Note 14. The securities and the right to securities are valued using level 3 inputs to determine their fair value measurements. The Group uses its judgement to select appropriate methods and assumptions for valuation of these securities. Valuation methods applied by the Group are based on discounted cash flow models or application of relevant market multipliers. These assumptions and judgements used by the management could affect the reported fair value of the securities.

For more information on the valuation of unlisted equity securities refer to Note 4 "Critical Accounting Estimates and Judgements", Note 8 "Securities and Securities Pledged under Repurchase agreements".

In respect of these equity securities where level 3 inputs have been used we assessed the appropriateness of the valuation methodologies used by the Group and the reasonableness of the key assumptions underlying these valuations based on our understanding of the industry and business of the investee.

In particular we undertook the following:

- assessed the methodology adopted by management for determining fair values;
- gained an understanding of the financial and operating performance of these companies;
- compared the financial results used for valuation purposes to the companies reported financial statements;
- conducted reasonableness tests based on revenue and net assets multipliers (including comparison to general market indicators) to compare to the results prepared by the management;
- compared to third party valuations where available;
- any significant differences were investigated and adjustments made as necessary.

How we tailored our group audit scope

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to be able to give an opinion on the consolidated financial statements as a whole, taking into account the geographic and management structure of the Group, the accounting processes and controls, and the industry in which the Group operates.

The consolidated financial statements of the Group include the financial information of ORIENT EXPRESS BANK and its subsidiaries. We performed a full-scope audit of the Bank. The Bank's balances covered more than 95% of the Group's net assets, total assets, revenue and profit before tax. In addition, we performed certain specified audit procedures on the remaining subsidiaries of the Group on the balances and transactions material for the Group.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises quarterly issuer's report for the 2nd quarter of 2018 (but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon), which are expected to be available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.



In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. As at the date of this auditor's report, the other information is not available to us and we do not provide any reporting in respect of other information.

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the ability of the Group to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the financial reporting process of the Group.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control of the Group.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the ability of the Group to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.



- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other legal and regulatory requirements

Report on examination in accordance with Article No.42 of Federal Law of 2 December 1990 No.395-1 "On Banks and Banking Activity"

The management of the Bank is responsible for compliance of the Group with the statutory ratios set by the Bank of Russia and for compliance of internal control and organisation of risk management systems of the Group with the Bank of Russia's requirements for such systems.

In accordance with Article No.42 of Federal Law of 2 December 1990 No.395-1 "On Banks and Banking Activity", we have examined the following during the audit of the consolidated financial statements of the Group for the year 2017:

- compliance of the Group as at 1 January 2018 with the statutory ratios set by the Bank of Russia;
- compliance of internal control and organisation of risk management systems of the Group with the requirements set by the Bank of Russia for such systems.

Our examination was limited to procedures selected based on our judgement, such as inquiries, analysis and examination of documents, comparison of requirements, procedures and methodologies adopted by the Group with the Bank of Russia's requirements, as well as recalculation, comparison and reconciliation of figures and other information.

We have identified the following based on our examination:

- 1) as related to compliance of the Group with the statutory ratios set by the Bank of Russia:
as at 1 January 2018 the Group's statutory ratios set by the Bank of Russia were within the limits set by the Bank of Russia.

We draw your attention to the fact that we have not performed any procedures related to the underlying accounting data of the Group other than the procedures we considered necessary to express our opinion on whether or not the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2017, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with IFRS.
- 2) as related to compliance of internal control and organisation of risk management systems of the Group with the Bank of Russia's requirements for such systems:
 - a) in accordance with the Bank of Russia's requirements and recommendations, as at 1 January 2018

- subdivisions of the Bank for managing significant risks of the Group were not subordinated or accountable to subdivisions assuming corresponding risks;
- b) internal documents of the Bank effective as at 1 January 2018 which set out the methodologies to identify and manage significant credit, liquidity, operational, market and interest rate risks and the methodologies to carry out stress testing are duly approved by appropriate management bodies of the Bank in accordance with the Bank of Russia's requirements and recommendations;
 - c) as at 1 January 2018 the Bank had in place a reporting system for significant credit, liquidity operational, market and interest rate risks and for equity (capital) of the Group;
 - d) the frequency and consistency of reports prepared by risk management subdivisions of the Bank and its internal audit function during 2017 as related to management of credit, liquidity operational, market and interest rate risks complied with internal documents of the Bank; those reports included observations made by risk management subdivisions of the Bank and its internal audit function as related to the assessment of the effectiveness of the respective procedures of the Group as well as recommendations on their improvement;
 - e) as at 1 January 2018 the authority of the Board of Directors of the Bank and its executive bodies included control over compliance of the Group with risk and equity (capital) adequacy limits set by internal documents of the Bank. To exercise control over the effectiveness of the risk management procedures applied in the Group and their consistent application in 2017, the Board of Directors of the Bank and its executive bodies regularly discussed the reports prepared by risk management subdivisions of the Bank and its internal audit function and considered proposed measures to eliminate weaknesses.

We have performed the above procedures related to internal control and organisation of risk management systems of the Group solely to examine compliance of internal control and risk management systems of the Group with the Bank of Russia's requirements for such systems.

The certified auditor on the audit resulting in this independent auditor's report is Nikolay Belov.

Gordon Latimir fellow of the Institute of Chartered Accountants of England and Wales on behalf of AO PricewaterhouseCoopers Audit.

AO PricewaterhouseCoopers Audit

31 May 2018

Moscow, Russian Federation



N.V. Belov, certified auditor (licence no. 01-001571), AO PricewaterhouseCoopers Audit

Audited entity: ORIENT EXPRESS BANK

State registration certificate № 1460, issued by the Central Bank of the Russian Federation on 12 May 1991

Certificate of inclusion in the Unified State Register of Legal Entities issued on 27 August 2002 under registration № 1022800000112

1 Svyatitelya Innokentiya Pereulok, Blagoveschensk, Amursky Region, 675000, Russian Federation

Independent auditor: AO PricewaterhouseCoopers Audit

State registration certificate № 008.890, issued by the Moscow Registration Chamber on 28 February 1992

Certificate of inclusion in the Unified State Register of Legal Entities issued on 22 August 2002 under registration № 1027700148431

Member of Self-regulated organization of auditors «Russian Union of auditors» (Association)

ORNZ 11603050547 in the register of auditors and audit organizations

Orient Express Bank
Consolidated Statement of Financial Position

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Note	31 December 2017	31 December 2016
ASSETS			
Cash and cash equivalents	7	11 211 842	10 524 774
Mandatory balances with the CBRF		1 286 620	814 838
Securities	8	37 751 758	13 864 804
Securities pledged under repurchase agreements	8	13 791 855	18 807 703
Due from other banks	9	10 825 744	12 996 702
Loans and advances to customers	10	108 937 125	74 792 080
Investment properties	11	8 762 126	1 492 000
Premises and equipment	12	5 813 483	3 132 533
Intangible assets	13	693 339	467 970
Deferred income tax asset	25	9 248 889	5 966 663
Other assets	14	3 243 599	3 835 913
TOTAL ASSETS		211 566 380	146 695 980
LIABILITIES			
Due to other banks	15	14 582 989	17 565 230
Customer accounts	16	166 765 358	98 726 513
Debt securities in issue	17	313 903	52 657
Other liabilities	18	3 596 184	1 692 429
Subordinated debt	19	2 861 220	12 724 583
TOTAL LIABILITIES		188 119 654	130 761 412
EQUITY			
Share capital	20	7 896 025	6 288 667
Share premium		9 990 228	11 601 336
Retain profit / loss		1 628 858	(2 393 745)
Perpetual subordinated debt	21	3 598 387	-
Revaluation reserve for available for sale securities		149 506	255 143
Translation reserve		141	(414)
Equity component of convertible debt	19	183 581	183 581
TOTAL EQUITY		23 446 726	15 934 568
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		211 566 380	146 695 980

Approved for issue and signed on 31 May 2018.


D.O. Levin
Chief Executive Officer


K.V. Rogov
Chief Financial Officer

Orient Express Bank
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Note	2017	2016
Interest income	22	32 908 403	28 338 545
Interest expense	22	(14 390 456)	(13 393 137)
Net interest income		18 517 947	14 945 408
Provision for loan impairment	10	(11 508 953)	(9 750 126)
Net interest income after provision for loan impairment		7 008 994	5 195 282
Fee and commission income	23	10 454 138	5 426 793
Fee and commission expense	23	(1 240 273)	(1 348 577)
Result on sale of loans	10	52 128	135 210
Gains less losses from operations with securities, net		1 739 770	3 834 624
Gains less losses from foreign currencies, net		750 189	976 772
Foreign exchange translation gains less losses/(losses less gains)		136 314	(88 214)
Gains/ (losses) on revaluation of investment properties	11	49 266	(1 963)
Losses less gains from operations with derivative financial instruments		(23 616)	-
Other operating income		200 349	82 871
Dividend income		41 467	22 507
Administrative and other operating expenses	24	(14 884 035)	(10 044 342)
Income from redemption of subordinated debt	21	3 017 975	-
Goodwill	35	(1 710 745)	-
Other provisions	14	(237 505)	20 948
Profit before tax		5 354 416	4 211 911
Income tax expense	25	(974 284)	(1 013 741)
PROFIT FOR THE YEAR		4 380 132	3 198 170
Other comprehensive (loss)/income, net of tax:			
<i>Items that may be reclassified subsequently to profit or loss:</i>			
Revaluation of available for sale securities, net of tax	25	(105 637)	286 818
Exchange differences on translation to presentation currency		555	1 526
Other comprehensive (loss)/income for the year, net of tax		(105 082)	288 344
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		4 275 050	3 486 514

Orient Express Bank
Consolidated Statement of Changes in Equity

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Note	Share capital	Share premium	Retained earnings/ (loss)	Perpetual subordinated debt	Revaluation reserve for available for sale securities	Translation reserve	Equity component of convertible debt	Total equity
At 1 January 2016		3 421 528	11 601 336	(5 591 915)	-	(31 675)	(1 940)	183 581	9 580 915
Profit for the year		-	-	3 198 170	-	-	-	-	3 198 170
Other comprehensive income for the year	25	-	-	-	-	286 818	1 526	-	288 344
Total comprehensive loss for the period		-	-	3 198 170	-	286 818	1 526	-	3 486 514
Issue of shares	20	3 000 000	-	-	-	-	-	-	3 000 000
Purchase of treasury shares		(132 861)	-	-	-	-	-	-	(132 861)
Balance at 31 December 2016		6 288 667	11 601 336	(2 393 745)	-	255 143	(414)	183 581	15 934 568
Profit for the year		-	-	4 380 132	-	-	-	-	4 380 132
Other comprehensive income for the year	25	-	-	-	-	(105 637)	555	-	(105 082)
Total comprehensive income 2016		-	-	4 380 132	-	(105 637)	555	-	4 275 050
Issue of shares	20	3 212 358	(1 337 358)	-	-	-	-	-	1 875 000
Purchase of shares	35	(1 605 000)	(273 750)	-	-	-	-	-	(1 878 750)
Conversion of subordinated debt into perpetual subordinated debt	21	-	-	-	3 598 387	-	-	-	3 598 387
Discretionary interest payments on perpetual subordinated debt		-	-	(356 431)	-	-	-	-	(356 431)
The change in the value of perpetual subordinated bonds		-	-	(1 098)	-	-	-	-	(1 098)
Balance at 31 December 2017		7 896 025	9 990 228	1 628 858	3 598 387	149 506	141	183 581	23 446 726

Orient Express Bank
Consolidated Statement of Cash Flows

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Note	2017	2016
Cash flows from operating activities			
Interest received	22	30 835 221	27 427 445
Interest paid	22	(15 233 285)	(13 539 917)
Fees and commissions received	23	11 016 654	5 579 195
Fees and commissions paid	23	(1 240 273)	(1 348 577)
Net gains/(losses) arising from dealing in securities		2 185 306	3 919 049
Income received from dealing in foreign currencies		750 522	805 714
Other operating income received		177 633	72 648
Administrative and other operating expenses paid	24	(13 528 968)	(8 825 108)
Income tax (paid)/received	25	(121 057)	(1 698 557)
Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities		14 841 753	12 391 892
<i>Net increase/(decrease) in:</i>			
- mandatory cash balances with the CBRF	7	(471 782)	(31 316)
- due from other banks	9	3 325 694	(12 334 178)
- trading securities and trading securities pledged under repurchase agreements	8	18 024 025	(5 799 728)
- loans and advances to customers	10	(8 889 265)	3 347 228
- sale of loans	10	311 512	197 982
- other assets	14	188 839	1 430 447
<i>Net increase/(decrease) in:</i>			
- due to other banks	15	(29 389 996)	(9 107 569)
- customer accounts	16	4 505 183	(17 141 241)
- other liabilities	18	764 219	95 412
Net cash from operating activities		3 210 182	(26 951 071)
Cash flows from investing activities			
Acquisition of investment securities available for sale	8	(9 516 660)	(20 356 994)
Proceeds from disposal of investment securities available for sale		1 060 621	31 193 119
Proceeds from redemption of investment securities held to maturity	8	-	7 327 620
Dividends received		41 467	22 507
Interest expense paid on perpetual bonds		(356 431)	-
The change in the value of perpetual subordinated bonds		(1 098)	-
Acquisition of premises and equipment	12	(310 211)	(198 389)
Proceeds from disposal of premises and equipment	12	16 596	41 665
Acquisition of intangible assets	13	(142 642)	(115 133)
Acquisition of investment property	11	-	(2 963)
Proceeds from disposal of investment property		44 348	-
Cash inflow on acquisition of subsidiaries, including cash acquired	35	8 139 685	-
Net cash used in investing activities		(1 024 325)	17 911 432
Cash flows from financing activities			
Proceeds from debt securities issued	17	104 087	41 383
Repayment of debt securities issued	17	(39 435)	(249 637)
Repayment of subordinated debt	19	(1 832 782)	(935 134)
Issue of shares	20	-	3 000 000
Purchase of treasury shares		-	(132 861)
Net cash used in financing activities		(1 768 130)	1 723 751
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		269 341	(895 464)
Net decrease in cash and cash equivalents		687 068	(8 211 352)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	7	10 524 774	18 736 126
Cash and cash equivalents at the end of the year	7	11 211 842	10 524 774

1 Introduction

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards for the year ended 31 December 2017 for ORIENT EXPRESS BANK (the “Bank”) and its subsidiaries (the “Group”).

The Bank was incorporated and is domiciled in the Russian Federation. The Bank is a public stock company limited by shares and was set up in accordance with Russian regulations.

The ultimate controlling party of the Bank as at 31 December 2017 and 31 December 2016 is Evizon Holdings Limited owned by Baring Vostok Private Equity Fund IV and Baring Vostok Fund IV Supplemental Fund.

As at 31 December 2017 and 31 December 2016 the shareholders of the Bank were:

Shareholders	31 December 2017	31 December 2016
Evizon Holdings Limited (on behalf of Baring Vostok Private Equity Fund IV and Baring Vostok Fund IV Supplemental Fund)	51.6	55.7
Finvision Holdings Limited	32.0	-
Uniastrum Bank (LLC)	-	20.0
Troyte Investments Limited (controlled by Russia Partners III, L.P.)	-	8.2
Pyshenko Anna	-	5.0
Other shareholders – each less than 5%	16.4	11.1
Total	100	100

The main subsidiaries of the Bank included in the consolidated financial statement is stated in the table below:

Name of subsidiary	The nature of consolidation
Orient Express Finance Designated Activity Company	The Group issued subordinated bonds through OEFL (Note 19), consolidated structured entity incorporated in Ireland. This entity was consolidated as it was specifically designed and set up for the purposes of the Group, the relevant activities of the entity are predetermined by the Group and the returns from those activities are received by the Group.
SCI Finance B.V.	The Group issued subordinated notes through SCIF (Note 19), partially consolidated structured entity incorporated in the Netherlands. This entity was partially consolidated because portion of the entity is a deemed separate entity which is in substance “ring-fenced” from the rest of the entity, and the Bank has control over deemed separate entity. Deemed separate entity was specifically designed for the purposes of the Group. The relevant activities of the deemed separate entity are predetermined by the Group and the returns from those activities are received by the Group.
The closed unit investment combined fund “Vostochny”	The closed unit investment combined fund “Vostochny” under the management of Limited Liability Company “Management Company “Megapolis-Invest” was created in September 2017. The Bank has bought 100% tranches of units of the fund. Fund Units were invested in the bonds of the Bank.

Principal activity. The Group’s principal business activity is retail banking operations within the Russian Federation. The Bank has operated under a full banking licence issued by the Central Bank of the Russian Federation (“CBRF”) since 12 May 1991. The Bank participates in the State deposit insurance scheme, which was introduced by Federal Law No. 177-FZ “Deposits of individuals insurance in Russian Federation” dated 23 December 2003. The State Deposit Insurance Agency guarantees repayment of 100% of individual deposits up to RR 1 400 thousand per individual in the case of the withdrawal of a licence of a bank or a CBRF imposed moratorium on payments.

As at 31 December 2017 the Group had 8 branches and 608 offices located across the Russian Federation (31 December 2016: 7 branches and 624 offices). As at 31 December 2017 the Bank had 9,214 employees (at 31 December 2016: 8,212).

Registered address and place of business. The Bank’s registered office is located at 1 Svyatitelya Innokentiya Pereulok, Blagoveschensk, Amursky Region, 675000, Russian Federation.

The Bank’s principal place of business is 22, Frunze Street, Khabarovsk, 680000, Russian Federation.

Presentation currency. These consolidated financial statements are presented in Thousands of Russian Roubles (“RR”), unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Group

Russian Federation. The Russian Federation displays certain characteristics of an emerging market. Its economy is particularly sensitive to oil and gas prices. The legal, tax and regulatory frameworks continue to develop and are subject to frequent changes and varying interpretations (Note 29). The Russian economy was growing in 2017 after overcoming the economic recession of 2015 and 2016. The economy is negatively impacted by low oil prices, ongoing political tension in the region and international sanctions against certain Russian companies and individuals. The financial markets continue to be volatile. This operating environment has a significant impact on the Group's operations and financial position. Management is taking necessary measures to ensure sustainability of the Group's operations. However, the future effects of the current economic situation are difficult to predict and management's current expectations and estimates could differ from actual results.

Management determined loan impairment provisions using the "incurred loss" model required by the applicable accounting standards. These standards require recognition of impairment losses that arose from past events and prohibit recognition of impairment losses that could arise from future events, including future changes in the economic environment, no matter how likely those future events are. Thus final impairment losses from financial assets could differ significantly from the current level of provisions.

3 Significant Accounting Policies

Basis of preparation. These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value, and by the revaluation of available-for-sale financial assets, and financial instruments categorised at fair value through profit or loss. The principal accounting policies applied in the preparation of these consolidated financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 4.

Consolidated financial statements. Subsidiaries are those investees, including structured entities, that the Group controls because the Group (i) has power to direct the relevant activities of the investees that significantly affect their returns, (ii) has exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investees, and (iii) has the ability to use its power over the investees to affect the amount of the investor's returns. The existence and effect of substantive rights, including substantive potential voting rights, are considered when assessing whether the Group has power over another entity. For a right to be substantive, the holder must have a practical ability to exercise that right when decisions about the direction of the relevant activities of the investee need to be made. The Group may have power over an investee even when it holds less than the majority of the voting power in an investee. In such a case, the Group assesses the size of its voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders to determine if it has de-facto power over the investee. Protective rights of other investors, such as those that relate to fundamental changes of the investee's activities or apply only in exceptional circumstances, do not prevent the Group from controlling an investee. Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group (acquisition date) and are deconsolidated from the date on which control ceases.

The acquisition method of accounting is used to account for the acquisition of subsidiaries. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured at their fair values at the acquisition date, irrespective of the extent of any non-controlling interest.

The Group measures non-controlling interest that represents present ownership interest and entitles the holder to a proportionate share of net assets in the event of liquidation on a transaction by transaction basis, either at: (a) fair value, or (b) the non-controlling interest's proportionate share of net assets of the acquiree. Non-controlling interests that are not present ownership interests are measured at fair value.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Goodwill is measured by deducting the net assets of the acquiree from the aggregate of the consideration transferred for the acquiree, the amount of non-controlling interest in the acquiree and the fair value of an interest in the acquiree held immediately before the acquisition date. Any negative amount ("negative goodwill" or a "bargain purchase") is recognised in profit or loss, after management reassesses whether it identified all the assets acquired and all the liabilities and contingent liabilities assumed and reviews the appropriateness of their measurement.

The consideration transferred for the acquire is measured at the fair value of the assets given up, equity instruments issued and liabilities incurred or assumed, including the fair value of assets or liabilities from contingent consideration arrangements, but excludes acquisition related costs such as advisory, legal, valuation and similar professional services. Transaction costs related to the acquisition of and incurred for issuing equity instruments are deducted from equity; transaction costs incurred for issuing debt as part of the business combination are deducted from the carrying amount of the debt and all other transaction costs associated with the acquisition are expensed.

Intercompany transactions, balances and unrealised gains on transactions between Group companies are eliminated; unrealised losses are also eliminated unless the cost cannot be recovered. The Bank and all of its subsidiaries use uniform accounting policies consistent with the Group's policies.

Non-controlling interest is that part of the net results and of the equity of a subsidiary attributable to interests which are not owned, directly or indirectly, by the Bank. Non-controlling interest forms a separate component of the Group's equity.

Disposals of subsidiaries. When the Group ceases to have control or significant influence, any retained interest in the entity is remeasured to its fair value at the date when control is lost, with the change in carrying amount recognised in profit or loss. The fair value is the initial carrying amount for the purposes of subsequently accounting for the retained interest as an associate, joint venture or financial asset. In addition, any amounts previously recognised in other comprehensive income in respect of that entity, are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities. This may mean that amounts previously recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss.

Financial instruments – key measurement terms. Depending on their classification financial instruments are carried at fair value or amortised cost as described below.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the number of instruments held by the entity. This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price. The price within the bid-ask spread which is most representative of the fair value of the instrument in that particular circumstances was used to measure fair value, which management considers is the last trading price on the reporting date. The quoted market price used to value financial assets is the current bid price; the quoted market price for financial liabilities is the current asking price.

A portfolio of financial derivatives or other financial assets and liabilities that are not traded in an active market is measured at the fair value of a group of financial assets and financial liabilities on the basis of the price that would be received to sell a net long position (i.e. an asset) for a particular risk exposure or paid to transfer a net short position (i.e. a liability) for a particular risk exposure in an orderly transaction between market participants at the measurement date. This is applicable for assets carried at fair value on a recurring basis if the Group: (a) manages the group of financial assets and financial liabilities on the basis of the entity's net exposure to a particular market risk (or risks) or to the credit risk of a particular counterparty in accordance with the entity's documented risk management or investment strategy; (b) it provides information on that basis about the group of assets and liabilities to the entity's key management personnel; and (c) the market risks, including duration of the entity's exposure to a particular market risk (or risks) arising from the financial assets and financial liabilities are substantially the same.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs). Transfers between levels of the fair value hierarchy are deemed to have occurred at the end of the reporting period. Refer to Note 32.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any write-down for incurred impairment losses. Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the net carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate.

Initial recognition of financial instruments. Trading investments, derivatives and other financial instruments at fair value through profit or loss are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value plus transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets.

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the time frame established by regulation or market convention ("regular way" purchases and sales) are recorded at trade date, which is the date on which the Group commits to deliver a financial asset. All other purchases are recognised when the entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Derecognition of financial assets. The Group derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Group has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement whilst (i) also transferring substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all the risks and rewards of ownership but not retaining control.

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost using the effective interest method.

Mandatory cash balances with the CBRF. Mandatory cash balances with the CBRF are carried at amortised cost and represent non-interest bearing mandatory reserve deposits which are not available to finance the Group's day to day operations, and hence are not considered as part of cash and cash equivalents for the purposes of the consolidated statement of cash flows.

Trading securities. Trading securities are financial assets which are either acquired for generating a profit from short-term fluctuations in price or trader's margin, or are securities included in a portfolio in which a pattern of short-term trading exists. The Group classifies securities into trading securities if it has an intention to sell them within a short period after purchase, within 6 months.

The Group may choose to reclassify a non-derivative trading financial asset out of the fair value through the profit or loss category if the asset is no longer held for the purpose of selling it in the near term. Financial assets other than loans and receivables are permitted to be reclassified out of fair value through the profit or loss category only in rare circumstances arising from a single event that is unusual and highly unlikely to reoccur in the near term. Financial assets that would meet the definition of loans and receivables may be reclassified if the Group has the intention and ability to hold these financial assets for the foreseeable future, or until maturity.

Trading securities are carried at fair value. Interest earned on trading securities calculated using the effective interest method is presented in profit or loss for the year as interest income. Dividends are included in dividend income within other operating income when the Group's right to receive the dividend payment is established, and it is probable that the dividends will be collected. All other elements of the changes in the fair value and gains or losses on derecognition are recorded in profit or loss for the year as gains less losses from trading securities in the period in which they arise.

Due from other banks. Amounts due from other banks are recorded when the Group advances money to counterparty banks with no intention of trading the resulting unquoted non-derivative receivable due on fixed or determinable dates. Amounts due from other banks are carried at amortised cost.

Loans and advances to customers. Loans and advances to customers are recorded when the Group advances money to purchase or originate an unquoted non-derivative receivable from a customer due on fixed or determinable dates, and has no intention of trading the receivable. Loans and advances to customers are carried at amortised cost. The Group's policy is to write-off all non-collateralized loans of individuals with over 360 days overdue and all non-collateralized loans with overdue term of more than 3 years. Loans of individuals, who went bankrupt, are written-off immediately.

Impairment of financial assets carried at amortised cost. Impairment losses are recognised in profit or loss when incurred as a result of one or more events ("loss events") that occurred after the initial recognition of the financial asset and which have an impact on the amount or timing of the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated. If the Group determines that no objective evidence exists that impairment was incurred for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics, and collectively assesses them for impairment. The primary factors that the Group considers in determining whether a financial asset is impaired are its overdue status and realisability of related collateral, if any. The following other principal criteria are also used to determine whether there is objective evidence that an impairment loss has occurred:

- the counterparty experiences a significant financial difficulty as evidenced by its financial information that the Group obtains;
- the counterparty considers bankruptcy or a financial reorganisation;
- there is adverse change in the payment status of the counterparty as a result of changes in the national or local economic conditions that impact the counterparty; or
- the value of collateral, if any, significantly decreases as a result of deteriorating market conditions.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

For the purposes of a collective evaluation of impairment, financial assets are grouped on the basis of similar credit risk characteristics. Those characteristics are relevant to the estimation of future cash flows for groups of such assets by being indicative of the debtors' ability to pay all amounts due according to the contractual terms of the assets being evaluated.

Future cash flows in a group of financial assets that are collectively evaluated for impairment, are estimated on the basis of the contractual cash flows of the assets and the experience of management in respect of the extent to which amounts will become overdue as a result of past loss events and the success of recovery of overdue amounts. Past experience is adjusted on the basis of current observable data to reflect the effects of current conditions that did not affect past periods, and to remove the effects of past conditions that do not exist currently.

If the terms of an impaired financial asset held at amortised cost are renegotiated or otherwise modified because of financial difficulties of the counterparty, impairment is measured using the original effective interest rate before the modification of terms. The renegotiated asset is then derecognized and a new asset is recognized at its fair value only if the risks and rewards of the asset substantially changed. This is normally evidenced by a substantial difference between the present values of the original cash flows and the new expected cash flows.

Impairment losses are always recognised through an allowance account to write down the asset's carrying amount to the present value of expected cash flows (which exclude future credit losses that have not been incurred) discounted at the original effective interest rate of the asset. The calculation of the present value of the estimated future cash flows of a collateralised financial asset reflects the cash flows that may result from foreclosure less costs for obtaining and selling the collateral, whether or not foreclosure is probable.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised (such as an improvement in the debtor's credit rating or sale of loans), the previously recognised impairment loss is reversed by adjusting the allowance account through profit or loss for the year.

Uncollectible assets are written off against the related impairment loss provision after all the necessary procedures to recover the asset have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited to the impairment loss account within the profit or loss for the year.

Repossessed collateral. Repossessed collateral represents financial and non-financial assets acquired by the Group in settlement of overdue loans. The assets are initially recognised at fair value when acquired and included in premises and equipment, other financial assets or inventories within other assets depending on their nature and the Group's intention in respect of recovery of these assets, and are subsequently remeasured and accounted for in accordance with the accounting policies for these categories of assets.

Credit related commitments. The Group issues financial guarantees and commitments to provide loans. Financial guarantees represent irrevocable assurances to make payments in the event that a customer cannot meet its obligations to third parties, and carry the same credit risk as loans. Financial guarantees and commitments to provide a loan are initially recognised at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. This amount is amortised on a straight line basis over the life of the commitment, except for commitments to originate loans if it is probable that the Group will enter into a specific lending arrangement and does not expect to sell the resulting loan shortly after origination; such loan commitment fees are deferred and included in the carrying value of the loan on initial recognition. At the end of each reporting period, the commitments are measured at the higher of (i) the remaining unamortised balance of the amount at initial recognition and (ii) the best estimate of expenditure required to settle the commitment at the end of each reporting period.

Performance guarantees. Performance guarantees are contracts that provide compensation if another party fails to perform a contractual obligation. Such contracts transfer non-financial performance risk in addition to credit risk. Performance guarantees are initially recognised at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. This amount is amortised on a straight line basis over the life of the contract. At the end of each reporting period, the performance guarantee contracts are measured at the higher of (i) the unamortised balance of the amount at initial recognition and (ii) the best estimate of expenditure required to settle the contract at the end of each reporting period, discounted to present value. Where the Group has the contractual right to revert to its customer for recovering amounts paid to settle the performance guarantee contracts, such amounts will be recognised as loans and receivables upon transfer of the loss compensation to the guarantee's beneficiary.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

In cases where the fees are charged periodically in respect of an outstanding commitment, they are recognised as revenue on a time proportion basis over the respective commitment period.

Investment securities available for sale. This classification includes investment securities which the Group intends to hold for an undetermined period of time and which may be sold in response to needs for liquidity or changes in interest rates, exchange rates or equity prices.

Investment securities available for sale are carried at fair value. Interest income on available-for-sale debt securities is calculated using the effective interest method, and recognised in profit or loss for the year.

Dividends on available-for-sale equity instruments are recognised in profit or loss for the year when the Group's right to receive payment is established and it is probable that the dividends will be collected. All other elements of changes in the fair value are recognised in other comprehensive income until the investment is derecognised or impaired, at which time the cumulative gain or loss is reclassified from other comprehensive income to profit or loss for the year.

Impairment losses are recognised in profit or loss for the year when incurred as a result of one or more events ("loss events") that occurred after the initial recognition of investment securities available for sale. A significant or prolonged decline in the fair value of an equity security below its cost is an indicator that it is impaired. The cumulative impairment loss – measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that asset previously recognised in profit or loss – is reclassified from other comprehensive income to profit or loss for the year. Impairment losses on equity instruments are not reversed and any subsequent gains are recognised in other comprehensive income. If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument classified as available for sale increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised in profit or loss, the impairment loss is reversed through profit or loss for the year.

Sale and repurchase agreements and lending of securities. Sale and repurchase agreements ("repo agreements"), which effectively provide a lender's return to the counterparty, are treated as secured financing transactions. Securities sold under such sale and repurchase agreements are not derecognised. The securities are not reclassified in the consolidated statement of financial position unless the transferee has the right by contract or custom to sell or repledge the securities, in which case they are reclassified as securities pledged under repurchase agreements. The corresponding liability is presented within amounts due to other banks or customer accounts.

Securities purchased under agreements to resell ("reverse repo agreements"), which effectively provide a lender's return to the Group, are recorded as due from other banks or loans and advances to customers, as appropriate. The difference between the sale and repurchase price, adjusted by interest and dividend income collected by the counterparty, is treated as interest income and accrued over the life of repo agreements using the effective interest method.

Securities borrowed for a fixed fee are not recorded in the consolidated financial statements, unless these are sold to third parties, in which case the purchase and sale are recorded in profit or loss for the year within gains less losses arising from trading securities. The obligation to return the securities is recorded within amounts due to other banks.

Investment securities held to maturity. This classification includes quoted non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities that the Group has both the intention and ability to hold to maturity. An investment is not classified as a held-to-maturity investment if the Group has the right to require that the issuer repay or redeem the investment before its maturity, because paying for such a feature is inconsistent with expressing an intention to hold the asset until maturity. Management determines the classification of investment securities held to maturity at their initial recognition and reassesses the appropriateness of that classification at the end of each reporting period. Investment securities held to maturity are carried at amortised cost. In a case of sale of held-to-maturity investment the portfolio should be tainted and securities should be reclassified to the investment securities available for sale at fair value.

Promissory notes purchased. Promissory notes purchased are included in trading securities, available-for-sale securities, in due from other banks or in loans and advances to customers, depending on their substance and are recorded, subsequently remeasured and accounted for in accordance with the accounting policies for these categories of assets.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Investment property. Investment property is property held by the Group to earn rental income or for capital appreciation, or both and which is not occupied by the Group. Investment property includes assets under construction for future use as investment property.

Investment property is initially recognised at cost, including transaction costs, and subsequently remeasured at fair value updated to reflect market conditions at the end of the reporting period. Fair value of investment property is the price that would be received from sale of the asset in an orderly transaction, without deduction of any transaction costs. The best evidence of fair value is given by current prices in an active market for similar property in the same location and condition.

In the absence of current prices in an active market, the Group considers information from a variety of sources, including:

- (a) current prices in an active market for properties of a different nature, condition or location, adjusted to reflect those differences;
- (b) recent prices of similar properties on less active markets, with adjustments to reflect any changes in economic conditions since the date of the transactions that occurred at those prices; and
- (c) discounted cash flow projections based on reliable estimates of future cash flows, supported by the terms of any existing lease and other contracts and (when possible) by external evidence such as current market rents for similar properties in the same location and condition, and using discount rates that reflect current market assessments of the uncertainty in the amount and timing of the cash flows.

Market value of the Group's investment property is determined based on reports of internal appraisers, who hold recognised and relevant professional qualifications and who have recent experience in the valuation of property in the same location and category.

If a valuation obtained for a property is net of all payments expected to be made, any related lease liability recognised separately in the statement of financial position is added back to arrive at the carrying value of the investment property for accounting purposes.

Investment property that is being developed or redeveloped for use as investment property is also measured at fair value.

Earned rental income is recorded in profit or loss for the year within other operating income. Gains and losses resulting from changes in the fair value of investment property are recorded in profit or loss for the year and presented separately.

Subsequent expenditure is capitalised to the asset's carrying amount only when it is probable that future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Group and the cost can be measured reliably. All other repairs and maintenance costs are expensed when incurred.

Goodwill. Goodwill is carried at cost less accumulated impairment losses, if any. The Group tests goodwill for impairment at least annually and whenever there are indications that goodwill may be impaired. Goodwill is allocated to the cash-generating units, or groups of cash-generating units, that are expected to benefit from the synergies of the business combination. Such units or group of units represent the lowest level at which the Group monitors goodwill, and are not larger than an operating segment. Gains or losses on disposal of an operation within a cash generating unit to which goodwill has been allocated include the carrying amount of goodwill associated with the disposed operation, generally measured on the basis of the relative values of the disposed operation and the portion of the cash-generating unit which is retained.

Premises and equipment. Premises and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and provision for impairment, where required.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

At the end of each reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of property, plant and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed where appropriate if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised in profit or loss for the year (within other operating income or costs).

Depreciation. Land is not depreciated. Depreciation on other items of Premises and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives:

	<u>Useful lives in years</u>
Premises	50
Leasehold improvements	up to 10
Equipment and motor vehicles	4-5

The residual value of an asset is the estimated amount that the Group would currently obtain from the disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset was already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Intangible assets. The Group's intangible assets other than goodwill have definite useful lives and primarily include licenses for computer software.

Acquired computer software licences are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring them to use.

Development costs that are directly associated with identifiable and unique software controlled by the Group are recorded as intangible assets if an inflow of incremental economic benefits exceeding costs is probable. Capitalised costs include staff costs of the software development team and an appropriate portion of relevant overheads. All other costs associated with computer software, e.g. its maintenance, are expensed when incurred. Capitalised computer software is amortised on a straight line basis over expected useful lives of 1 to 10 years.

If impaired, the carrying amount of intangible assets is written down to the higher of value in use and fair value less costs to sell.

Operating leases. Where the Group is a lessee in a lease which does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership from the lessor to the Group, the total lease payments are charged to profit or loss for the year on a straight-line basis over the lease term. The lease term is the non-cancellable period for which the lessee has contracted to lease the asset together with any further terms for which the lessee has the option to continue to lease the asset, with or without further payment, when at the inception of the lease it is reasonably certain that the lessee will exercise the option.

Leases embedded in other agreements are separated if (a) fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets and (b) the arrangement conveys a right to use the asset.

Due to other banks. Amounts due to other banks are recorded when money or other assets are advanced to the Group by counterparty banks. The non-derivative liability is carried at amortised cost. If the Group purchases its own debt, the liability is removed from the consolidated statement of financial position and the difference between the carrying amount of the liability and the consideration paid is included in gains or losses arising from retirement of debt.

Customer accounts. Customer accounts are non-derivative liabilities to individuals, state or corporate customers and are carried at amortised cost.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Debt securities in issue. Debt securities in issue include promissory notes and bonds issued by the Group. Debt securities are stated at amortised cost. If the Group purchases its own debt securities in issue, they are removed from the consolidated statement of financial position and the difference between the carrying amount of the liability and the consideration paid is included in gains arising from retirement of debt.

Subordinated debt. Subordinated debt is carried at amortised cost.

Perpetual subordinated debt. Perpetual subordinated bonds have an indefinite maturity and the management of the Group has an ability to cancel coupon payments without approval from investors. The Group considers perpetual subordinate debt as an equity instrument. For details refer to Note 21.

Derivative financial instruments. Derivative financial instruments, including foreign exchange contracts and swaps, are carried at their fair value. All derivative instruments are carried as assets when fair value is positive and as liabilities when fair value is negative. Changes in the fair value of derivative instruments are included in profit or loss for the year. The Group does not apply hedge accounting.

Certain derivative instruments embedded in other financial instruments are treated as separate derivative instruments when their risks and characteristics are not closely related to those of the host contract.

Income taxes. Income taxes have been provided for in the consolidated financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period. The income tax charge comprises current tax and deferred tax and is recognised in profit or loss for the year, except if it is recognised in other comprehensive income or directly in equity because it relates to transactions that are also recognised, in the same or a different period, in other comprehensive income or directly in equity.

Current tax is the amount expected to be paid to, or recovered from, the taxation authorities in respect of taxable profits or losses for the current and prior periods. Taxable profits or losses are based on estimates if consolidated financial statements are authorised prior to filing relevant tax returns. Taxes other than on income are recorded within operating expenses.

Deferred income tax is provided using the balance sheet liability method for tax loss carry forwards and temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes. In accordance with the initial recognition exemption, deferred taxes are not recorded for temporary differences on initial recognition of an asset or a liability in a transaction other than a business combination if the transaction, when initially recorded, affects neither accounting nor taxable profit. Deferred tax balances are measured at tax rates enacted or substantively enacted at the end of the reporting period, which are expected to apply to the period when the temporary differences will reverse or the tax loss carry forwards will be utilised.

Deferred tax assets for deductible temporary differences and tax loss carry forwards are recorded only to the extent that it is probable that the temporary difference will reverse in the future and there is sufficient future taxable profit available against which the deductions can be utilised.

Deferred income tax assets and liabilities are offset when there is a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities where there is an intention to settle the balances on a net basis. Deferred tax assets and liabilities are netted only within the individual companies of the Group.

Where the Group controls the reversal of temporary differences relating to taxes chargeable on future dividends from subsidiaries or on gains upon their disposal, the Group does not recognise deferred tax liabilities on such temporary differences except to the extent Management expects the temporary differences to reverse in the foreseeable future.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Provisions for liabilities and charges. Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made. Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as an interest expense.

Trade and other payables. Trade payables are accrued when the counterparty performs its obligations under the contract and are recognised initially at fair value and subsequently carried at amortised cost using the effective interest method.

Share capital. Ordinary shares and non-redeemable preference shares with discretionary dividends are both classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds. Any excess of the fair value of consideration received over the par value of shares issued is recorded as share premium in equity.

Treasury shares. Where the Bank or its subsidiaries purchase the Bank's equity instruments, the consideration paid, including any directly attributable incremental costs, net of income taxes, is deducted from the equity attributable to the Bank's owners until the equity instruments are reissued, disposed of or cancelled. Where such shares are subsequently sold or reissued, any consideration received, net of any directly attributable incremental transaction costs and the related income tax effects, is included in equity attributable to the Bank's owners.

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. Any dividends declared after the reporting period and before the financial statements are authorised for issue are disclosed in the subsequent events note.

Income and expense recognition. Interest income and expense are recorded for all debt instruments on an accrual basis using the effective interest method. This method defers, as part of interest income or expense, all fees paid or received between the parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums or discounts.

Fees integral to the effective interest rate include origination fees received or paid by the entity relating to the creation or acquisition of a financial asset or issuance of a financial liability, for example fees for evaluating creditworthiness, evaluating and recording guarantees or collateral, negotiating the terms of the instrument and for processing transaction documents. Commitment fees received by the Group to originate loans at market interest rates are integral to the effective interest rate if it is probable that the Group will enter into a specific lending arrangement and does not expect to sell the resulting loan shortly after origination. The Group does not designate loan commitments as financial liabilities at fair value through profit or loss.

When loans and other debt instruments become doubtful of collection, they are written down to the present value of expected cash inflows and interest income is thereafter recorded for the unwinding of the present value discount based on the asset's effective interest rate which was used to measure the impairment loss.

All other fees, commissions and other income and expense items are generally recorded on an accrual basis by reference to completion of the specific transaction assessed on the basis of the actual service provided as a proportion of the total services to be provided.

Foreign currency translation. The functional currency of each of the Group's consolidated entities is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. The functional currency of the Bank, and the Group's presentation currency, is the national currency of the Russian Federation, Russian Roubles ("RR"). The consolidated financial statements are presented in Russian Roubles ("RR"), which is the Group's presentation currency.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into each entity's functional currency at the official exchange rate of the Central Bank of the Russian Federation ("CBRF") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into each entity's functional currency at year-end official exchange rates of the CBRF are recognised in profit or loss. Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings and cash and cash equivalents are presented in the income statement within "finance income or costs". All other foreign exchange gains and losses are presented in the income statement within "Other operating expenses – net". Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency, including equity investments, are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Effects of exchange rate changes on non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are recorded as part of the fair value gain or loss.

Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign entity are treated as assets and liabilities of the foreign entity and translated at the closing rate. Exchange differences arising are recognised in other comprehensive income.

At 31 December 2017, the principal rate of exchange used for translating foreign currency balances was USD 1 = RR 57.6002 (2016: USD 1 = RR 60.6569). The principal average rate of exchange used for translating income and expenses was USD 1 = RR 58.3529 (2016: USD 1 = RR 67.0349).

Offsetting financial instruments. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Staff costs and related contributions. Wages, salaries, contributions to the Russian Federation state pension and social insurance funds, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits (such as health services and kindergarten services) are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Group. The Group has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments beyond the payments to the statutory defined contribution scheme.

Segment reporting. Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the Group's chief operating decision maker. The chief operating decision-maker is responsible for allocating resources and assessing performance of the operating segments. Reportable segments whose revenue, result or assets are ten percent or more of all the segments are reported separately.

Presentation of consolidated statement of financial position in order of liquidity. The Group does not have a clearly identifiable operating cycle and therefore does not present current and non-current assets and liabilities separately in the consolidated statement of financial position. Instead, assets and liabilities are presented in order of their liquidity. The expected maturities of assets and liabilities are disclosed in Note 27.

Amendment of the consolidated financial statements after issue. The Group's shareholders and management have the power to amend the consolidated financial statements after issue.

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

The Group makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the consolidated financial statements and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

Going concern. Management prepared these consolidated financial statements on a going concern basis. In making this judgement management considered the Group's current financial position, ability of the Group and the Bank (which is the parent of the Group) to maintain a sufficient level of regulatory capital as required by the Central Bank of the Russian Federation and comply with other external covenants at least 12 months hence.

In 2017, the Group converted the balance in issue of its US\$ denominated subordinated bonds due to mature in May 2019 with the carrying amount of approximately RUB 6 889 172 thousand into perpetual subordinated bonds. These perpetual bonds are treated for regulatory capital purposes as Tier 1 capital. In addition, in 2017 the Group reported a profit under Russian accounting standards. As at 31 December 2017, regulatory capital as reported to the CBR was RUB 37 539 174 thousand (31 December 2016: RUB 22 764 052 thousand). The resulting capital adequacy ratio (H1.0) as at 31 December 2017 as reported to the CBR was 9.68% (31 December 2016: 9.68%) compared to the minimum statutory ratio of 8%.

The Bank's Management has an agreed business plan for 2018 to ensure the stable operation of the Group and finance further growth of its operations. This plan focuses on the following two key areas:

- Continued growth of the Group's operating profitability including realisation of the benefits and synergies from the merger with Uniastrum Bank such as additional commission income from its guarantee business, development of new products in the area of lending to individuals, development of information technologies and increase of the share of online banking in the total volume of provided services. In addition the bank's profitability under Russian Accounting Rules in 2018 is expected to be more than sufficient to absorb any expected additional provisions against its assets including loans.
- The shareholders have agreed to inject additional share capital of up to RUB 5 000 000 thousand during 2018. This issuance of additional shares capital was approved at the General Shareholders Meeting, the required changes to the charter documents of the Bank were introduced and registered with the relevant authorised bodies, and the preparation of the new shares prospectus is in progress.

Perpetual subordinated debt. For details of transaction refer to Note 21. The Group estimated the fair value of the perpetual subordinated debt as approximately 55.8% of its nominal value. The estimation was based on an internal model and market indicative quotations. As a result of exchanging the subordinated debt the Group has recognized a profit in the amount of RR 3 017 975 thousand and recognized the carrying value of the perpetual debt issued as RR 3 598 387 thousand.

Had the estimated fair value been higher this would have resulted in a higher value of the perpetual debt in equity and an equally lower profit recognized on cancellation of the old debt.

Deferred income tax asset recognition. The recognised deferred tax asset represents income taxes recoverable through future deductions from taxable profits, and is recorded in the consolidated statement of financial position. Deferred income tax assets are recorded to the extent that realisation of the related tax benefit is probable.

During 2016 tax legislation in respect of tax losses carry forward was significantly changed. In accordance with the changes ten years utilization period limit for past tax losses has been removed and the Group can utilize any tax losses carried forward for an unlimited period of time. However the maximum amount that can be utilized in 2017 or 2018 is a half of the annual taxable profit of the respective reporting period. These changes significantly improve the likely recoverability of the deferred tax asset recognized by the Group.

The amount of deferred tax asset of the Bank as at 31 December 2017 is RR 9 248 889 thousand, which is 39% of the equity of the Group. The majority of deferred tax was recognised on the following temporary differences:

The difference between amounts of accrued interest on overdue loans recognised for purposes of tax accounting and accounting under IFRS. The difference is RR 26 963 615 thousand, which resulted in a deferred tax asset in the amount of RR 5 392 723 thousand;

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

The difference between the amount of provision for loan impairment recognised for purposes of tax accounting (the same as under Russian statutory accounting) and accounting under IFRS. The difference is RR 7 982 930 thousand, which resulted in a deferred tax asset in the amount of RR 1 596 586 thousand.

In order to utilise the deferred tax amount the Group needs to generate future taxable profits (before reversal of the temporary differences) in excess of RR 46 billion. The management of the bank has prepared a medium term business plan assessing that it is probable for the Group to obtain sufficient taxable profits. Based on the business plan, the Bank management estimates that it is probable that taxable profits will be available against which the deferred tax asset can be utilised. The sale or legal write off of overdue loans which are fully provided in these IFRS accounts and on which interest is still being accrued for tax accounting purposes would result in the recovery of a significant amount of the tax already paid on this interest.

In case the Group will not be able to obtain sufficient taxable profits, the portion of deferred tax asset, which was not utilized by the Group in previous periods, will be derecognized. That would lead to a decrease in the equity of the Group.

Impairment losses on loans and advances to individuals. The Group regularly reviews its loan portfolios to assess impairment. In determining whether an impairment loss should be recorded in profit or loss for the year, the Group makes judgements as to whether there is any observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a portfolio of loans before the decrease can be identified with an individual loan in that portfolio. This evidence may include observable data indicating that there has been an adverse change in the payment status of borrowers in a group, or national or local economic conditions that correlate with defaults on assets in the group. Management uses estimates based on historical loss experience for assets with credit risk characteristics and objective evidence of impairment similar to those in the portfolio when scheduling its future cash flows. The methodology and assumptions used for estimating both the amount and timing of future cash flows are reviewed regularly to reduce any differences between loss estimates and actual loss experience. A 10% increase or decrease in actual loss experience compared to the loss estimates used would result in an increase or decrease in loan impairment losses of RR 1 133 485 thousand (2016: RR 900 142 thousand).

As at 31 December 2017 the Group has RR 9 829 521 thousands of loans overdue for more than 90 days (2016: RR 10 497 845 thousand). The Group has created provision for loan impairment for these loans in the amount of RR 7 221 817 thousand (2016: RR 8 108 887 thousand). In case provision for loan impairment for these loans will be increased up to 100% from their carrying amount the provision will be increased on RR 2 607 704 thousand (2016: RR 2 388 958 thousand).

Fair value of financial instruments that are not traded in an active market or do not have quoted market prices. The fair value of financial instruments that are unlisted or do not have quoted market prices is determined based on valuation techniques. When selecting the techniques, the Group uses its judgement and makes assumptions that are mainly based on market conditions existing at each reporting date. Where the Group uses valuation techniques to measure the fair value, they are approved and reviewed by the Group's qualified personnel on a regular basis. The fair value of equity securities is based on the valuation techniques involving commonly applied market multipliers of revenue, net assets and/or EBITDA based on data from the most recent available financial statements and discounting where appropriate these multiples to recognise the maturity of the entity's business and the lack of a market for its shares. The multipliers can vary and be different for each comparable company. The selection of a multiplier from a range requires professional judgement in line with qualitative and quantitative factors typical for a specific measurement. Refer to Note 8.

If in respect of those equity securities whose measurement involves the multiplier method (Level 3) the fair value were to change by +/- 10%, then the impact on the carrying value of these equity investments will be +/- RR 230 074 thousand.

Valuation of investment properties. Investment property is stated at its fair value based on reports prepared by internal appraiser (refer to Note 11). As a result, of the current economic environment and market conditions as described in Note 2, the recent volume of comparable property transactions is not very high. Nevertheless, in management's assessment there remains sufficient market activity in particular in the Moscow region to provide comparable prices for orderly transactions with similar properties when determining the fair value for the Group's investment properties.

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

In preparing the valuation reports on the Group's investment property, the internal appraisers excluded distressed sales when considering comparable sales prices. Management has reviewed the appraisers' assumptions considering the market conditions at the end of the reporting period. Notwithstanding the above, management considers that the valuation of its investment properties is currently subject to an increased degree of judgement and an increased likelihood that actual proceeds on a sale may differ from the carrying value.

If in respect the total portfolio of investment property the fair value were was to change by +/- 10%, then the impact on carrying value of investment property will be +/- RR 876 213 thousands. .

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following amended standards became effective for the Group from 1 January 2017, but did not have any material impact on the Group.

- Disclosure Initiative – Amendments to IAS 7 (issued on 29 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017).
- Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses – Amendment to IAS 12 (issued on 19 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017).
- Amendments to IFRS 12 included in Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017).

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2018 or later, and which the Group has not early adopted.

IFRS 9 “Financial Instruments” (amended in July 2014 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018). Key features of the new standard are:

- Financial assets are required to be classified into three measurement categories: those to be measured subsequently at amortised cost, those to be measured subsequently at fair value through other comprehensive income (FVOCI) and those to be measured subsequently at fair value through profit or loss (FVPL).
- Classification for debt instruments is driven by the entity's business model for managing the financial assets and whether the contractual cash flows represent solely payments of principal and interest (SPPI). If a debt instrument is held to collect, it may be carried at amortised cost if it also meets the SPPI requirement. Debt instruments that meet the SPPI requirement that are held in a portfolio where an entity both holds to collect assets' cash flows and sells assets may be classified as FVOCI. Financial assets that do not contain cash flows that are SPPI must be measured at FVPL (for example, derivatives). Embedded derivatives are no longer separated from financial assets but will be included in assessing the SPPI condition.
- Investments in equity instruments are always measured at fair value. However, management can make an irrevocable election to present changes in fair value in other comprehensive income, provided the instrument is not held for trading. If the equity instrument is held for trading, changes in fair value are presented in profit or loss.
- Most of the requirements in IAS 39 for classification and measurement of financial liabilities were carried forward unchanged to IFRS 9. The key change is that an entity will be required to present the effects of changes in own credit risk of financial liabilities designated at fair value through profit or loss in other comprehensive income.

6 New Accounting Pronouncement (Continued)

- IFRS 9 introduces a new model for the recognition of impairment losses – the expected credit losses (ECL) model. There is a ‘three stage’ approach which is based on the change in credit quality of financial assets since initial recognition. In practice, the new rules mean that entities will have to record an immediate loss equal to the 12-month ECL on initial recognition of financial assets that are not credit impaired (or lifetime ECL for trade receivables). Where there has been a significant increase in credit risk, impairment is measured using lifetime ECL rather than 12-month ECL. The model includes operational simplifications for lease and trade receivables.
- Hedge accounting requirements were amended to align accounting more closely with risk management. The standard provides entities with an accounting policy choice between applying the hedge accounting requirements of IFRS 9 and continuing to apply IAS 39 to all hedges because the standard currently does not address accounting for macro hedging.

The adoption of IFRS 9 will have an effect on the classification and measurement of the Group's financial assets, but is not expected to have an impact on classification and measurement of the Group's financial liabilities. The Group will adopt the new standard by recognizing the cumulative transition effect in opening retained earnings on 1 January 2018 and will not restate comparative information.

Based on the available information and current implementation status the Management currently estimates that the impact on 1 January 2018 of adopting IFRS 9 will result in a significant decrease in equity attributable to shareholders' of the Group. This impact primarily arises from applying the expected credit loss requirements of IFRS 9 resulting in a reduced carrying value of loans and advances less the related deferred tax credit. As at the date of financial statements approval, the Group does not yet have a reliable estimation of the quantitative effect of IFRS 9 adoption. Group management continues to refine and monitor certain aspects, including data inputs, of the implementation process which may change the actual impact upon adoption. The Group has reviewed its default definition, PD and LGD models to include where required 12-month and lifetime expectation of default to implement “three stage” approach for ECL calculation. Also, the definition and process of identification of “significant increase in credit risk” factors were updated and tailored to the existing credit risk models.

The Management expects to shortly finalize the design and application of its models to enable quantification of the impact of the adoption of IFRS 9 and will include the required adoption disclosures in the interim consolidated financial statements for the three months ending 31 March 2018.

IFRS 15, Revenue from Contracts with Customers (issued on 28 May 2014 and effective for the periods beginning on or after 1 January 2018). The new standard introduces the core principle that revenue must be recognised when the goods or services are transferred to the customer, at the transaction price. Any bundled goods or services that are distinct must be separately recognised, and any discounts or rebates on the contract price must generally be allocated to the separate elements. When the consideration varies for any reason, minimum amounts must be recognised if they are not at significant risk of reversal. Costs incurred to secure contracts with customers have to be capitalised and amortised over the period when the benefits of the contract are consumed. The Group consider that new standard will not have significant impact on the consolidated financial statements of the Group.

IFRS 16, Leases (issued on 13 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The new standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases. All leases result in the lessee obtaining the right to use an asset at the start of the lease and, if lease payments are made over time, also obtaining financing. Accordingly, IFRS 16 eliminates the classification of leases as either operating leases or finance leases as is required by IAS 17 and, instead, introduces a single lessee accounting model. Lessees will be required to recognise: (a) assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is of low value; and (b) depreciation of lease assets separately from interest on lease liabilities in the income statement. IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently. The Group consider that new standard will not have significant impact on the consolidated financial statements of the Group.

6 New Accounting Pronouncement (Continued)

IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021). IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of groups of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin). Insurers will be recognising the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognising the loss immediately. The Group consider that new standard will not have significant impact on the consolidated financial statements of the Group.

Amendments to IAS 19 – "Plan Amendment, Curtailment or Settlement" (issued on 7 February 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments clarify the approach to determining pension expenses in case of amendments to defined benefits pension plans. If a plan is adjusted (amended, curtailed or settled), IAS 19 requires the entity to revalue net liability or asset associated with such defined benefits pension plan. The amendments require that the entity should use updated assumptions from the date of such amendment to determine current service cost and net interest for the remaining reporting period following plan amendment. Before such amendments, IAS 19 did not specify the procedure for measuring such costs over the period following plan amendment. The Group consider that new standard will not have significant impact on the consolidated financial statements of the Group.

The following other new pronouncements are not expected to have any material impact on the Group when adopted:

- Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB).
- Amendments to IFRS 15, Revenue from Contracts with Customers (issued on 12 April 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- Amendments to IFRS 2, Share-based Payment (issued on 20 June 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- Amendments to IFRS 4, Insurance Contracts (issued on 12 September 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- Transfers of Investment Property – Amendments to IAS 40 (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 cycle – Amendments to IFRS 1 and IAS 28 (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018). IFRIC 22 – Foreign Currency Transactions and Advance Consideration (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments" (issued on 7 June 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).

Unless otherwise described above, the new standards and interpretations are not expected to affect significantly the Group's consolidated financial statements.

7 Cash and Cash Equivalents

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Cash on hand	6 059 946	7 223 811
Cash balances with the CBRF (other than mandatory reserves)	3 550 045	2 341 707
Correspondent accounts with other banks:		
- Russian Federation	895 070	567 845
- Other countries	706 781	391 411
Total cash and cash equivalents	11 211 842	10 524 774

The credit quality of cash and cash equivalents balances may be summarised as follows at 31 December 2017:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Cash balances with the CBRF (other than mandatory reserves)	Correspondent accounts with other banks		Total
		Russian Federation	Other	
<i>Neither past due nor impaired</i>				
- Central Bank of the Russian Federation	3 550 045	-	-	3 550 045
- OECD banks affiliated with Top 10 state owned Russian banks	-	-	453 505	453 505
- Top 20 Russian banks	-	377 246	-	377 246
- Other Russian banks	-	517 824	-	517 824
- Large OECD banks	-	-	221 969	221 969
- Other banks	-	-	31 307	31 307
Total cash and cash equivalents, excluding cash on hand	3 550 045	895 070	706 781	5 151 896

The credit quality of cash and cash equivalents balances may be summarised as follows at 31 December 2016:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Cash balances with the CBRF (other than mandatory reserves)	Correspondent accounts with other banks		Total
		Russian Federation	Other	
<i>Neither past due nor impaired</i>				
- Central Bank of the Russian Federation	2 341 707	-	-	2 341 707
- OECD banks affiliated with State owned Top 10 Russian banks	-	-	63 830	63 830
- Top 20 Russian banks	-	129 968	-	129 968
- Other Russian banks	-	437 877	-	437 877
- Large OECD banks	-	-	300 404	300 404
- Other banks	-	-	27 177	27 177
Total cash and cash equivalents, excluding cash on hand	2 341 707	567 845	391 411	3 300 963

At 31 December 2017 the Group had 1 counterparty bank (2016: 1 bank) with aggregated cash and cash equivalent balances above RR 500 000 thousand. The total aggregate amount of these balances was RR 3 550 045 thousand (2016: RR 2 341 707 thousand) or 32% of the cash and cash equivalents (2016: 22%).

Interest rate, maturity and currency analysis of cash and cash equivalents is disclosed in Note 27.

8 Securities and Securities Pledged under Repurchase Agreements

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Trading securities	25 255 802	13 208 704
Investment securities available for sale	12 495 956	656 100
Investment securities available for sale pledged under repurchase agreements	8 693 421	10 538 475
Trading securities pledged under repurchase agreements	5 098 434	8 269 228
Total securities and securities pledged under repurchase agreements	51 543 613	32 672 507

At the period end securities pledged with the CBRF in order to obtain overdraft loans if necessary were RR 2 106 008 thousands of trading securities (2016: RR 1 792 287 thousand). The Group did not use the overdraft facility as at 31 December 2017 or 31 December 2016.

The debt securities and securities pledged under repurchase agreements are not collateralised.

As at 31 December 2017 securities pledged under repurchase agreements represent securities sold under sale and repurchase agreements which the counterparty has the right, by contract or custom, to sell or re-pledge (Notes 15, 16). The repurchase agreements were short-term in nature and matured in January 2018. The debt securities classified as securities pledged under repurchase agreements were provided as collateral under direct sale and repurchase agreements with the CBRF.

Trading securities

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Trading securities		
Corporate bonds	9 789 104	5 118 092
Municipal bonds	8 151 652	5 983 126
Russian Federation bonds	5 173 596	1 087 901
Bonds of credit and finance organisations	1 568 345	708 296
Foreign government bonds	557 734	311 289
Shares	15 371	-
Total trading securities	25 255 802	13 208 704
Trading securities pledged under repurchase agreements		
Corporate bonds	2 161 563	2 987 746
Bonds of credit and finance organisations	1 439 444	780 797
Russian Federation bonds	1 063 940	3 636 272
Municipal bonds	433 487	498 224
Foreign government bonds	-	366 189
Total trading securities pledged under repurchase agreements	5 098 434	8 269 228
Total trading securities and trading securities pledged under repurchase agreements	30 354 236	21 477 932

Bonds of credit and finance organisations represent bonds of domestic banks and financial companies of large domestic corporations.

Corporate bonds are bonds of large domestic and international corporations.

Trading securities are carried at fair value which also reflects any related credit risk. As trading securities are carried at their fair values based on observable market data, the Group does not analyse or monitor impairment indicators.

8 Securities and Securities Pledged under Repurchase Agreements (Continued)

Analysis by credit quality of debt trading securities and trading securities pledged under repurchase agreements outstanding at 31 December 2017 is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Bonds of credit and finance organisations	Municipal bonds	Corporate bonds	Russian Federation bonds	Foreign government bonds	Total
<i>Neither past due nor impaired (at fair value)</i>						
AAA rated	-	-	-	-	139 195	139 195
BBB to BBB- rated	1 408 924	1 213 090	2 813 418	5 933 843	-	11 369 275
BB+ to BB- rated	1 598 865	7 032 478	5 677 450	303 693	418 539	15 031 025
B+ rated	-	244 667	938 441	-	-	1 183 108
B to B- rated	-	-	2 521 358	-	-	2 521 358
Unrated	-	94 904	-	-	-	94 904
Total debt trading securities and trading securities pledged under repurchase agreements	3 007 789	8 585 139	11 950 667	6 237 536	557 734	30 338 865

Unrated bonds include municipal bonds.

Analysis by credit quality of debt trading securities and trading securities pledged under repurchase agreements outstanding at 31 December 2016 is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Bonds of credit and finance organisations	Municipal bonds	Corporate bonds	Russian Federation bonds	Foreign government bonds	Total
<i>Neither past due nor impaired (at fair value)</i>						
AAA rated	-	-	-	-	311 289	311 289
BBB to BBB- rated	225 432	886 664	1 793 300	-	366 189	3 271 585
BB+ to BB- rated	1 263 661	4 911 151	3 992 860	4 724 173	-	14 891 845
B+ rated	-	669 691	450 707	-	-	1 120 398
B to B- rated	-	13 844	1 817 497	-	-	1 831 341
Unrated	-	-	51 474	-	-	51 474
Total debt trading securities and trading securities pledged under repurchase agreements	1 489 093	6 481 350	8 105 838	4 724 173	677 478	21 477 932

Interest rate and currency analysis of trading securities and trading securities pledged under repurchase agreements is disclosed in Note 27.

Investment Securities Available for Sale

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Investment securities available for sale		
Corporate bonds	9 913 734	-
Shares	2 300 740	440 448
Foreign government bonds	281 482	-
Bonds of credit and finance organisations	-	215 652
Total Investment securities available for sale	12 495 956	656 100
Investment securities available for sale pledged under repurchase agreements		
Corporate bonds	7 573 649	8 961 937
Bonds of credit and finance organisations	1 119 772	1 302 138
Foreign government bonds	-	274 400
Total Investment securities available for sale pledged under repurchase agreements	8 693 421	10 538 475
Total Investment securities available for sale and Investment securities available for sale pledged under repurchase agreements	21 189 377	11 194 575

8 Securities and Securities Pledged under Repurchase Agreements (Continued)

Analysis by credit quality of debt investment securities available for sale as at 31 December 2017 is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Bonds of credit and finance organisations	Corporate bonds	Foreign government bonds	Total
<i>Neither past due nor impaired (at fair value)</i>				
BBB to BBB- rated	-	10 523 119	-	10 523 119
BB+ to BB- rated	1 119 772	6 964 264	281 482	8 365 518
Total Investment securities available for sale and Investment securities available for sale pledged under repurchase agreements	1 119 772	17 487 383	281 482	18 888 637

Analysis by credit quality of debt investment securities available for sale as at 31 December 2016 is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Bonds of credit and finance organisations	Corporate bonds	Foreign government bonds	Total
<i>Neither past due nor impaired (at fair value)</i>				
BB+ to BB- rated	1 517 790	8 961 937	274 400	10 754 127
Total Investment securities available for sale and Investment securities available for sale pledged under repurchase agreements	1 517 790	8 961 937	274 400	10 754 127

The principal equity investment securities available for sale were:

Name	Nature of business	Country of registration	Fair value	
			2017	2016
Company 1	Manufacturing	Russia	900 000	-
Company 2	Insurance	Russia	398 000	398 000
Company 3	Manufacturing	Russia	200 000	-
Company 4	Research Institute	Russia	150 000	-
Company 5	Consulting	Russia	140 000	-
Company 6	Manufacturing	Russia	121 174	-
Company 7	Manufacturing	Russia	100 000	-
Other	Other	Russia	291 566	42 448
Total			2 300 740	440 448

None of the above equity investments are publicly traded. The fair value of equity securities is based on the valuation techniques involving commonly applied market multipliers of revenue, net assets and/or EBITDA based on data from the most recent available financial statements and discounting where appropriate these multiples to recognise the maturity of the entity's business and the lack of a market for its shares. Please refer to notes 4 and 33.

Interest rate and currency analysis of investment securities available for sale and investment securities available for sale pledged under repurchase agreements is disclosed in Note 27.

9 Due from Other Banks

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Reverse sale and repurchase agreement	10 825 744	12 996 702
Interbank loans	70 000	70 000
Less allowance for impairment	(70 000)	(70 000)
Total due from other banks	10 825 744	12 996 702

9 Due from Other Banks (Continued)

Interbank loans are not collateralised.

At 31 December 2017 the Group had balances with 1 counterparty banks with aggregated amounts above RR 500 000 thousand. The total aggregate amount of these placements was RR 10 825 744 thousand or 100.0% of the total amount due from other banks.

As at 31 December 2017 the fair value of securities purchased under reverse securities sale and repurchase agreements and sold under direct sale and repurchase agreements with other counterparties amounted to RR 11 982 229 thousand (2016: RR 12 910 470 thousand). The Group has the right to sell or re-pledge these securities.

Analysis by credit quality of amounts due from other banks outstanding at 31 December 2017, is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Reverse sale and repurchase agreement	Total
<i>Neither past due nor impaired</i>		
- Top 20 Russian banks	10 825 744	10 825 744
Total due from other banks	10 825 744	10 825 744

Analysis by credit quality of amounts due from other banks outstanding at 31 December 2016, is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Reverse sale and repurchase agreement	Total
<i>Neither past due nor impaired</i>		
- Top 20 Russian banks	1 015 659	1 015 659
- Top 51-100 Russian Banks	11 981 043	11 981 043
Total due from other banks	12 996 702	12 996 702

The ranking is primarily based on total assets in statutory financial statements as of 31 December 2017 and 2016 respectively.

Refer to Note 32 for the estimated fair value of each class of amounts due from other banks. Interest rate, maturity and currency analysis of due from other banks is disclosed in Note 27.

10 Loans and Advances to Customers

This note covers loans originated as well as loans purchased by the Group.

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Loans and advances to individuals	87 716 160	79 998 460
Corporate loans	26 813 539	3 811 362
SME	6 089 192	954 184
Total gross loans and advances to customers	120 618 891	84 764 006
Less: Provision for loan impairment	(11 681 766)	(9 971 926)
Total loans and advances to customers	108 937 125	74 792 080

10 Loans and Advances to Customers (Continued)

In the financial report for 2017, the Bank distributed loans in accordance with the internal banking classification, but not in accordance with the requirements of 209-FZ "On the development of small business in the Russian Federation" dated 24 July 2007.

As at 31 December 2017 and 2016 loans and advances to individuals comprise:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Credit cards	49 140 265	37 739 443
Consumer loans	23 360 090	31 026 017
Mortgage loans	10 386 804	3 823 391
Car loans	1 636 845	2 594 577
SME loans	120 268	744 631
Other loans	3 071 888	4 070 401
Total gross loans and advances to individuals	87 716 160	79 998 460
Less: Provision for loan impairment	(8 881 212)	(9 661 468)
Total loans and advances to individuals	78 834 948	70 336 992

At 31 December 2017 other loans include RR 2 263 559 thousands of mortgage loans purchased from third parties (2016: RR 2 858 190 thousand).

Other loans represent retail mortgage and consumer loans purchased from other banks.

As at 31 December 2017 and 2016 loans and advances to corporate customers comprise:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Corporate loans	26 813 539	3 811 184
SME	6 089 192	954 362
Total gross loans and advances to corporate customers	32 902 731	4 765 546
Less: Provision for loan impairment	(2 800 554)	(310 458)
Total loans and advances to corporate customers	30 102 177	4 455 088

Movements in the provision for impairment of loans and advances to individuals during 2017 are as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Credit cards	Consumer loans	Mortgage loans	Car loans	SME loans	Other loans	Total
Provision for impairment of loans to individuals at 1 January 2017	2 124 208	5 055 490	204 583	1 397 080	113 272	766 835	9 661 468
Provision/(recovery of provision) for impairment during the period	4 738 537	1 388 579	79 845	(247 895)	(69 065)	979 410	6 869 411
Provision used on sale of loans	(161 181)	(218 746)	-	(28 782)	(23 026)	(143 912)	(575 647)
Write-off of loans against allowance for impairment	(2 514 207)	(3 978 784)	-	202	(5 833)	(704 567)	(7 203 189)
Recovery of written-off loans	36 723	85 908	-	-	6 538	-	129 169
Provision for impairment of loans to individuals at 31 December 2017	4 224 080	2 332 447	284 428	1 120 605	21 886	897 766	8 881 212

10 Loans and Advances to Customers (Continued)

Movements in the provision for impairment of loans to corporate customers during 2017 are as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Corporate loans	SME loans	Total
Provision for impairment of loans to corporate customers at 1 January 2017	271 562	38 896	310 458
Provision/(recovery of provision) for impairment during the period	3 754 202	885 340	4 639 542
Write-off of loans against allowance for impairment	(2 046 613)	-	(2 046 613)
Provision used on sale of loans	(102 833)	-	(102 833)
Provision for impairment of loans to corporate customers at 31 December 2017	1 876 318	924 236	2 800 554

Movements in the provision for impairment of loans to individuals during 2016 are as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Credit cards	Consumer loans	Mortgage loans	Car loans	SME loans	Other loans	Total
Provision for impairment of loans to individuals at 1 January 2016	4 099 314	21 264 900	188 607	2 711 381	834 882	871 230	29 970 314
Provision/(recovery of provision) for impairment during the period	3 062 239	6 609 133	16 600	(83 786)	51 123	155 108	9 810 417
Provision used on sale of loans	(291 443)	(5 752 479)	-	(1 233 748)	(68 905)	(161 132)	(7 507 707)
Write-off of loans against allowance for impairment	(4 914 132)	(17 459 611)	(624)	3 233	(733 781)	(98 371)	(23 203 286)
Recovery of written-off loans	168 230	393 547	-	-	29 953	-	591 730
Provision for impairment of loans to individuals at 31 December 2016	2 124 208	5 055 490	204 583	1 397 080	113 272	766 835	9 661 468

Movements in the provision for impairment of loans to corporate customers during 2016 are as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Corporate loans	SME loans	Total
Provision for impairment of loans to corporate customers at 1 January 2016	329 417	41 332	370 749
(Recovery of provision) for impairment during the period	(57 855)	(2 436)	(60 291)
Provision for impairment of loans to corporate customers at 31 December 2016	271 562	38 896	310 458

During the year 2017 the Bank disposed of loans and advances to customers under cession agreements with the total gross value of RR 937 864 thousand (2016: RR 7 589 147 thousand) for cash proceeds of RR 311 512 thousand (2016: RR 62 772 thousand) and receivable cash proceeds of 0 (2016: 18 667). As of the date of disposal these loans were provided for impairment in the total amount of RR 678 480 thousand (2016: RR 7 507 707 thousand). In addition, the Bank disposed loans previously written-off in the amount of RR 4 574 809 thousand (2016: RR 18 916 074) for cash proceeds of RR 52 128 thousand (2016: RR 135 210) which was recognised in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. The loans were disposed of by transferring the contractual rights to receive the cash flows to other banks, collection agencies, other legal entities and related parties (Note 34).

Economic sector risk concentrations within the customer loan portfolio are as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017		2016	
	Amount	%	Amount	%
Individuals	87 716 160	72.7	79 998 460	94.4
Manufacturing	10 217 145	8.5	343 032	0.4
Trade	8 079 410	6.7	466 952	0.5
Financial services	1 021 980	0.9	2 871 631	3.4
Other	13 584 196	11.2	1 083 931	1.3
Total loans and advances to customers (before impairment)	120 618 891	100.0	84 764 006	100.0

10 Loans and Advances to Customers (Continued)

The total aggregate amount of TOP-10 loans were RR 18 088 191 thousand (2016: RR 4 510 120 thousand) or 15.0% of the gross loan portfolio (2016: 5.3%).

Information about collateral on loans to individuals at 31 December 2017 is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Credit cards	Consumer loans	Car loans	Mortgage loans	SME loans	Other loans	Total
Unsecured loans	48 349 791	20 536 024	846 851	289 025	108 688	495 079	70 625 458
Loans guaranteed by other parties	77 438	1 662 386	158 523	850 042	10 021	104 544	2 862 954
Loans collateralised by:							
- residential real estate	203 309	681 488	-	9 083 260	-	2 188 726	12 156 783
- securities traded on active markets	15 763	203 178	-	-	-	-	218 941
- other assets	493 964	277 014	631 471	164 477	1 559	283 539	1 852 024
Total loans and advances to individuals (gross)	49 140 265	23 360 090	1 636 845	10 386 804	120 268	3 071 888	87 716 160

Information about collateral on loans to individuals at 31 December 2016 is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Credit cards	Consumer loans	Car loans	Mortgage loans	SME loans	Other loans	Total
Unsecured loans	37 575 860	29 304 204	2 087 721	146 713	682 080	992 270	70 788 848
Loans guaranteed by other parties	2 079	1 260 664	13 288	571 570	49 348	146 924	2 043 873
Loans collateralised by:							
- residential real estate	90 543	314 890	-	2 943 403	-	2 527 095	5 875 931
- securities traded on active markets	2 080	-	-	-	-	-	2 080
- other assets	68 881	146 259	493 568	161 705	13 203	404 112	1 287 728
Total loans and advances to individuals (gross)	37 739 443	31 026 017	2 594 577	3 823 391	744 631	4 070 401	79 998 460

Other assets mainly include receivables and equipment. The disclosure above represents the lower of the carrying value of the loan or collateral taken; the remaining part is disclosed within the unsecured exposures. The carrying value of loans was allocated based on liquidity of the assets taken as collateral.

Information about collateral on loans to corporate customers at 31 December 2017 is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Corporate loans	SME loans	Total
Unsecured loans	14 525 623	781 959	15 307 582
Loans collateralised by:			
-residential real estate	8 222 434	4 604 713	12 827 147
-guarantees	-	91 055	91 055
-loans to third parties	2 771 930	30 267	2 802 197
-other assets	1 293 552	581 198	1 874 750
Total loans and advances to legal entities (gross)	26 813 539	6 089 192	32 902 731

10 Loans and Advances to Customers (Continued)

Information about collateral on loans to corporate customers at 31 December 2016 is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Corporate loans	SME loans	Total
Unsecured loans	2 919 970	84 650	3 004 620
Loans collateralised by:			
- other real estate	410 405	642 622	1 053 027
- loans to third parties	197 577	-	197 577
- other assets	283 232	227 090	510 322
Total loans and advances to legal entities (gross)	3 811 184	954 362	4 765 546

Analysis of credit quality of loans to individuals outstanding at 31 December 2017 is as follows:

<i>In thousands of Russian Rouble</i>	Credit cards	Consumer loans	Mortgage loans	Car loans	SME loans	Other loans	Total
Neither past due nor impaired							
Non classified loans	3 492 910	1 545 198	1 520 177	5 297	-	-	6 563 582
Loans without overdue payments at reporting date							
- Loans with all payments (more than six), from origination date to reporting date, being done on time	7 721 387	2 699 101	1 880 859	82 700	11 863	-	12 395 910
- Loans with history of 1 to 6 on-time payments and no past due payments	13 826 009	3 723 766	3 883 736	41 277	-	169 264	21 644 052
- Loans with history of past due payments of up to 15 days	14 436 847	6 888 561	1 643 447	162 149	47 815	316 600	23 495 419
- Loans with history of past due payments of 16 to 30 days	2 084 306	1 390 892	156 852	35 386	13 405	180 041	3 860 882
- Loans with history of past due payments over 30 days	1 625 888	2 773 888	544 615	42 568	14 752	688 861	5 690 572
Total neither past due nor impaired (gross)	43 187 347	19 021 406	9 629 686	369 377	87 835	1 354 766	73 650 417
Overdue but not impaired loans							
- Loans with payments that are overdue by no more than 30 days at reporting date	1 089 549	721 023	99 812	9 090	3 620	56 390	1 979 484
- Loans with payments that are overdue by more than 30 days at reporting date but are fully collateralized	15 997	161 644	220 037	36 569	-	264 940	699 187
Total overdue but not impaired loans	1 105 546	882 667	319 849	45 659	3 620	321 330	2 678 671
Loans determined to be impaired							
Loans with payments that are overdue by 31 – 90 days	932 081	605 504	10 942	4 294	2 854	1 876	1 557 551
Non-performing loans (loans overdue by 91 or more days)							
- Loans with payments that are overdue by 91 – 180 days	1 255 675	826 355	24 088	9 066	4 397	6 909	2 126 490
- Loans with payments that are overdue by 181 – 360 days	2 656 415	1 867 864	19 100	22 684	21 562	21 616	4 609 241
- Loans with payments that are overdue over 360 days	3 201	156 294	383 139	1 185 765	-	1 365 391	3 093 790
Total non-performing loans (loans overdue by 91 or more days)	3 915 291	2 850 513	426 327	1 217 515	25 959	1 393 916	9 829 521
Total impaired loans (gross)	4 847 372	3 456 017	437 269	1 221 809	28 813	1 395 792	11 387 072
Total loans and advances to individuals (gross)	49 140 265	23 360 090	10 386 804	1 636 845	120 268	3 071 888	87 716 160
Less impairment provisions	(4 224 080)	(2 332 447)	(284 428)	(1 120 605)	(21 886)	(897 766)	(8 881 212)
Total loans and advances to individuals	44 916 185	21 027 643	10 102 376	516 240	98 382	2 174 122	78 834 948

10 Loans and Advances to Customers (Continued)

Analysis of credit quality of loans to corporate customers outstanding at 31 December 2017 is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Corporate loans	SME loans	Total
Neither past due nor impaired			
Non classified loans	80 732	11 124	91 856
Loans with all payments (more than six), from origination date to reporting date, being done on time	2 894 019	683 969	3 577 988
Other current loans	14 469 733	176 928	14 646 661
Total neither past due nor impaired (gross)	17 444 484	872 021	18 316 505
Overdue but not impaired loans			
- Loans with payments that are overdue by no more than 30 days at reporting date	121 055	216 449	337 504
- Loans with payments that are overdue by more than 30 days at reporting date but are fully collateralized	-	5 145	5 145
Total overdue but not impaired loans	121 055	221 594	342 649
Loans individually determined to be impaired			
- Loans without overdue	9 024 350	2 671 382	11 695 732
- Loans with payments that are overdue by 0 – 30	-	99 487	99 487
- Loans with payments that are overdue by 31 – 60	-	35 681	35 681
- Loans with payments that are overdue by 61 – 90	-	13 873	13 873
Non-performing loans (loans overdue by 91 or more days)			
- Loans with payments that are overdue by 91 – 180	-	27 181	27 181
- Loans with payments that are overdue by 181 – 360	218 087	486 658	704 745
- Loans with payments that are overdue over 360 days	5 563	1 661 315	1 666 878
Total non-performing loans (loans overdue by 91 or more days)	223 650	2 175 154	2 398 804
Total individually impaired loans (gross)	9 248 000	4 995 577	14 243 577
Total loans and advances to legal entities (gross)	26 813 539	6 089 192	32 902 731
Less impairment provisions	(1 876 318)	(924 236)	(2 800 554)
Total loans and advances to legal entities	24 937 221	5 164 956	30 102 177

10 Loans and Advances to Customers (Continued)

Analysis of credit quality of loans to individuals outstanding at 31 December 2016 is as follows:

<i>In thousands of Russian Rouble</i>	Credit cards	Consumer loans	Mortgage loans	Car loans	SME loans	Other loans	Total
Neither past due nor impaired							
Non classified loans	2 585 717	1 184 224	506 692	9 875	-	-	4 286 508
Loans without overdue payments at reporting date							
- Loans with all payments (more than six), from origination date to reporting date, being done on time	4 977 243	4 581 636	651 320	171 837	98 620	-	10 480 656
- Loans with history of 1 to 6 on-time payments and no past due payments	11 648 469	2 752 194	1 368 074	109 806	-	266 437	16 144 980
- Loans with history of past due payments of up to 15 days	11 460 439	9 714 786	700 973	483 255	326 442	438 748	23 124 643
- Loans with history of past due payments of 16 to 30 days	2 346 661	2 344 350	108 413	118 176	64 244	222 348	5 204 192
- Loans with history of past due payments over 30 days	1 187 549	2 780 278	165 789	143 452	83 002	1 245 462	5 605 532
Total neither past due nor impaired (gross)	34 206 078	23 357 468	3 501 261	1 036 401	572 308	2 172 995	64 846 511
Overdue but not impaired loans							
- Loans with payments that are overdue by no more than 30 days at reporting date	984 381	1 194 221	47 593	41 599	24 807	100 908	2 393 509
- Loans with payments that are overdue by more than 30 days at reporting date but are fully collateralized	169	13 703	74 102	51 719	3 257	479 385	622 335
Total overdue but not impaired loans	984 550	1 207 924	121 695	93 318	28 064	580 293	3 015 844
Loans determined to be impaired							
Loans with payments that are overdue by 31 – 90 days	609 317	978 887	6 853	20 096	18 786	4 321	1 638 260
Non-performing loans (loans overdue by 91 or more days)							
- Loans with payments that are overdue by 91 – 180 days	678 383	1 420 853	11 484	28 488	26 343	774	2 166 325
- Loans with payments that are overdue by 181 – 360 days	1 261 115	4 060 885	2 230	102 940	99 130	2 816	5 529 116
- Loans with payments that are overdue over 360 days	-	-	179 868	1 313 334	-	1 309 202	2 802 404
Total non-performing loans (loans overdue by 91 or more days)	1 939 498	5 481 738	193 582	1 444 762	125 473	1 312 792	10 497 845
Total overdue loans (gross)	2 548 815	6 460 625	200 435	1 464 858	144 259	1 317 113	12 136 105
Total loans and advances to individuals (gross)	37 739 443	31 026 017	3 823 391	2 594 577	744 631	4 070 401	79 998 460
Less impairment provisions	(2 124 208)	(5 055 490)	(204 583)	(1 397 080)	(113 272)	(766 835)	(9 661 468)
Total loans and advances to individuals	35 615 235	25 970 527	3 618 808	1 197 497	631 359	3 303 566	70 336 992

10 Loans and Advances to Customers (Continued)

Analysis of credit quality of loans to corporate customers outstanding at 31 December 2016 is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Corporate loans	SME loans	Total
Neither past due nor impaired			
Non classified loans	-	-	-
Loans with all payments (more than six), from origination date to reporting date, being done on time	3 097 793	10 069	3 107 862
Other current loans	451 334	902 656	1 353 990
Total neither past due nor impaired (gross)	3 549 127	912 725	4 461 852
Overdue but not impaired loans			
- Loans with payments that are overdue by no more than 30 days at reporting date	-	-	-
- Loans with payments that are overdue by more than 30 days at reporting date but are fully collateralized	-	-	-
Total overdue but not impaired loans	-	-	-
Loans individually determined to be impaired			
Non-performing loans (loans overdue by 90 or more days)			
- Loans with payments that are overdue over 360 days	262 057	41 637	303 694
Total non-performing loans (loans overdue by 91 or more days)	262 057	41 637	303 694
Total individually impaired loans (gross)	262 057	41 637	303 694
Total loans and advances to legal entities (gross)	3 811 184	954 362	4 765 546
Less impairment provisions	(271 562)	(38 896)	(310 458)
Total loans and advances to legal entities	3 539 622	915 466	4 455 088

The Group applied the portfolio provisioning methodology prescribed by IAS 39, *Financial Instruments: Recognition and Measurement*, and created portfolio provisions for impairment losses that were incurred, but have not been specifically identified with any individual loan, by the end of the reporting period. The Group's policy is to classify each loan as "neither past due nor impaired" until specific objective evidence of impairment of the loan is identified. The impairment provisions may exceed the total gross amount of individually impaired loans as a result of this policy and the portfolio impairment methodology.

The Group's internal ratings scale includes the following categories:

- Non classified loans – loans originated close to the reporting date. No payments were due on those loans from the date of origination to the reporting date, and there is no evidence of impairment at the reporting date.
- Loans without overdue payments at reporting date, consisting of:
 - Loans with all payments (more than six payments), from origination date to reporting date, being done on time;
 - Other current loans – loans with no overdue payments at reporting date, but with at least one past due payment, from origination date to reporting date, which was paid by the reporting date.
- Other loans – include all other loans that do not fall into categories set out above.

Loans to entrepreneurs-individuals are classified as SME loans to individuals, loans to SME legal entities are classified as SME corporate loans.

The primary factors that the Group considers in determining whether a loan is impaired are its overdue status and realisability of related collateral, if any. As a result, the Group presents above an ageing analysis of loans that are individually determined to be impaired.

10 Loans and Advances to Customers (Continued)

Past due, but not impaired, loans primarily include collateralised loans where the fair value of collateral covers the overdue interest and principal repayments. The amount reported as past due but not impaired is the whole balance of such loans, not only the individual instalments that are past due.

The financial effect of collateral is presented by disclosing collateral values separately for (i) those assets where collateral and other credit enhancements are equal to or exceed carrying value of the asset ("over-collateralised assets") and (ii) those assets where collateral and other credit enhancements are less than the carrying value of the asset ("under-collateralised assets").

The effect of collateral at 31 December 2017:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Over-collateralised assets		Under-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
Mortgage loans	9 345 087	17 843 085	757 289	469 505
Car loans	265 133	2 288 271	251 107	13 311
Consumer loans	1 633 921	4 330 868	19 393 722	401 902
Credit cards	671 796	2 481 348	44 244 389	55 619
SME loans	2 579	20 716	95 803	-
Other loans	1 805 016	6 252 767	369 106	83 356
Total loans to individuals	13 723 532	33 217 055	65 111 416	1 023 693

<i>In thousands of Russian Rouble</i>	Over-collateralised assets		Under-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
Corporate loans	9 798 154	31 433 683	17 015 385	3 186 605
SME loans	5 498 722	21 837 192	590 470	43 082
Total loans to corporate customers	15 296 876	53 270 875	17 605 855	3 229 687

The effect of collateral at 31 December 2016:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Over-collateralised assets		Under-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
Mortgage loans	3 486 195	7 578 520	132 613	85 204
Car loans	312 909	955 218	884 588	41 691
Consumer loans	453 121	997 434	25 517 406	19 267
Credit cards	160 666	905 210	35 454 569	2 100
SME loans	17 407	107 355	613 952	-
Other loans	2 396 097	7 962 240	907 469	73 472
Total loans to individuals	6 826 395	18 505 977	63 510 597	221 734

<i>In thousands of Russian Rouble</i>	Over-collateralised assets		Under-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
Corporate loans	824 530	2 104 516	2 715 092	72 926
SME loans	857 366	3 739 038	58 100	7 680
Total loans to corporate customers	1 681 896	5 843 554	2 773 192	80 606

Refer to Note 32 for the estimated fair value of each class of loans and advances to customers. Interest rate, maturity and currency analysis of loans and advances to customers is disclosed in Note 27. Information on related party balances is disclosed in Note 34.

11 Investment Property

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Note	2017	2016
Investment properties at fair value at 1 January		1 492 000	1 491 000
Business combination	35	6 082 679	-
Additions		1 182 529	-
Disposals		(44 348)	-
Expenditure on enhancements		-	2 963
Fair value gain/(losses)		49 266	(1 963)
Investment properties at fair value at 31 December		8 762 126	1 492 000

The investment properties were valued on 31 December 2017 and 2016 at fair value, by internal appraisers who have recent experience in valuing similar properties in the Russian Federation.

12 Premises and Equipment

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Note	Land	Premises	Construction in progress	Equipment	Total
Cost						
1 January 2016		7 200	3 010 479	7 672	2 706 308	5 731 659
Additions		-	44 069	35 125	106 102	185 296
Disposals		-	(35 403)	(8 820)	(306 023)	(350 246)
Transferred		-	-	(13 093)	13 093	-
31 December 2016		7 200	3 019 145	20 884	2 519 480	5 566 709
Additions		7 000	54 982	96 915	239 601	398 498
Business combination	35	-	2 707 352	-	59 481	2 766 833
Disposals		-	(101 621)	(45 968)	(363 038)	(510 627)
Transferred		-	-	43 404	(43 404)	-
31 December 2017		14 200	5 679 858	115 235	2 412 120	8 221 413
Accumulated depreciation						
1 January 2016		-	346 437	-	1 924 297	2 270 734
Charge		-	66 340	-	370 278	436 618
Disposals		-	(22 223)	-	(250 953)	(273 176)
31 December 2016		-	390 554	-	2 043 622	2 434 176
Charge		-	94 224	-	293 549	387 773
Disposals		-	(74 374)	-	(339 645)	(414 019)
31 December 2017		-	410 404	-	1 997 526	2 407 930
Net book values						
31 December 2016		7 200	2 628 591	20 884	475 858	3 132 533
31 December 2017		14 200	5 269 454	115 235	414 594	5 813 483

Construction in progress consists of premises that are under construction as well as equipment, which is not ready for its intended use at reporting date.

As at 31 December 2017 fully amortised premises and equipment amount to RR 2 104 764 thousand (2016: RR 1 298 662 thousand).

As at 31 December 2017 premises and equipment of the Group were insured for RR 3 603 795 thousand with Russian insurance companies (2016: RR 2 605 812 thousand).

13 Intangible Assets

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Note	Software	Customer base	Trademarks	Total
Cost					
1 January 2016		909 886	-	2 337	912 223
Additions		115 134	-	-	115 134
Disposals		(157 688)	-	-	(157 688)
31 December 2016		867 332	-	2 337	869 669
Additions		142 642	-	-	142 642
Business combination	35	159 947	239 628	-	399 575
31 December 2017		1 169 921	239 628	2 337	1 411 886
Accumulated depreciation					
1 January 2016		302 736	-	1 507	304 243
Charge		254 805	-	338	255 143
Disposals		(157 687)	-	-	(157 687)
31 December 2016		399 854	-	1 845	401 699
Charge		243 478	73 220	150	316 848
31 December 2017		643 332	73 220	1 995	718 547
Net book values					
1 January 2016		607 150	-	830	607 980
31 December 2016		467 478	-	492	467 970
31 December 2017		526 589	166 408	342	693 339

14 Other Assets

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Other financial assets		
Right to acquire shares	743 033	-
Settlements with payment systems	688 857	640 975
Settlements with exchanges	616 211	991 447
Accounts receivable	294 234	139 657
Debtors for sale of loans	197 008	196 734
Due from customers for guarantees issued and used	55 884	-
Foreign currency spots	1 041	62 421
Other financial assets	379 910	193 033
Total gross other financial assets	2 976 178	2 224 267
Less: Provision for impairment of other financial assets	(734 240)	(460 706)
Total other financial assets	2 241 938	1 763 561
Other non-financial assets		
Reposessed collateral	655 708	237 959
Prepayments for services and equipment	417 255	511 113
Prepayment for profit tax	53 225	1 436 714
Other non-financial assets	15 881	6 065
Total gross other non-financial assets	1 142 069	2 191 851
Less: Provision for impairment of other non-financial assets	(140 408)	(119 499)
Total other non-financial assets	1 001 661	2 072 352
Total other assets	3 243 599	3 835 913

14 Other Assets (Continued)

The right to acquire shares at the date of signing of the financial statements is represented by an agreement on exchange into the direct ownership by the Group the investments to the shareholder capital of four companies during 2018. At the date of signing of these accounts, the agreement is not signed by the Bank. Passing of relevant corporate procedures is needed to sign this agreement by the Bank. This agreement gives the Bank unrestricted rights to receive dividends or net assets (in the event of liquidation of companies), with the exception of one company where a special procedure for obtaining distribution of the company's assets in the event of its liquidation is currently established. If this agreement would not be signed by the Bank, then a loss will be recognized in the amount of the book value of this asset, since the value of the underlying asset (IFTG) has Charter limitations. The fair value of this asset was estimated based on a valuation report prepared by the third party. The valuation was performed using a discounted cash flow model and applied market multipliers for comparable companies.

Settlements with exchanges represent a security deposit for trade in foreign currency. The amount of the deposit depends on the size of the deals. The exchanges block the balances and the Bank's access to money is thus restricted until the relevant deals are complete.

Settlements with payment systems represent amounts placed with international credit card companies to insure continuous processing of credit card payments.

Reposessed collateral is represented by real estate, cars, inventory and other items acquired by the Group in settlement of overdue loans. The Group expects to dispose of the assets in the foreseeable future. The carrying value of the property is the estimated realizable value of the collateral at the date it was possessed less any impairment since that date.

Movements in the provision for impairment of other assets during 2017 are as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Other financial assets			Other non-financial assets			Total
	Accounts receivable	Debtor for sale of loans	Other financial assets	Prepayments for services and equipment	Reposessed collateral	Other non- financial assets	
Provision for impairment at 1 January 2017	96 151	196 734	167 821	62 195	-	57 304	580 205
Provision for impairment during the year	132 792	274	153 932	31 025	47 188	(57 304)	307 907
Write-off of accounts receivable against allowance for impairment	(13 464)	-	-	-	-	-	(13 464)
Provision for impairment at 31 December 2017	215 479	197 008	321 753	93 220	47 188	-	874 648

14 Other Assets (Continued)

Movements in the provision for impairment of other financial assets during 2016 are as:

	Other financial assets			Other non-financial assets		
	Accounts receivable	Debtor for sale of loans	Other financial assets	Prepayments for services and equipment	Other non-financial assets	Total
<i>In thousands of Russian Roubles</i>						
Provision for impairment at 1 January 2017	85 400	178 067	124 089	62 195	-	449 751
Provision for impairment during the year	26 438	18 667	43 732	-	57 304	146 141
Write-off of accounts receivable against allowance for impairment	(15 687)	-	-	-	-	(15 687)
Provision for impairment at 31 December 2017	96 151	196 734	167 821	62 195	57 304	580 205

Analysis by credit quality of debtors for sale of loans is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Debtors for sale of loans		
<i>Receivables individually determined to be impaired (gross)</i>		
- 91 to 180 days overdue	-	18 668
- over 360 days overdue	197 008	178 066
Total debtors for sale of loans individually impaired (gross)	197 008	196 734
Less impairment provision for debtors for sale of loans	(197 008)	(196 734)
Total debtors for sale of loans	-	-

The primary factors that the Group considers in determining whether a receivable is impaired are its overdue status and realisability of related collateral, if any. As a result, the Group presents above an ageing analysis of receivables that are individually determined to be impaired.

As of 31 December 2017 the current portion of other non-financial assets comprised RR 1 001 661 thousand (2016: RR 2 072 352 thousand).

Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value of each class of other financial assets. Information on related party balances is disclosed in Note 34.

15 Due to Other Banks

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Direct sale and repurchase agreements	13 457 122	16 988 516
Liability to return collateral sold or repledged	1 125 832	-
Correspondent accounts and overnight placements of other banks	35	18 831
Direct sale and repurchase agreements with CBRF	-	500 000
Loans from Russian commercial banks	-	57 883
Total due to other banks	14 582 989	17 565 230

Loans from Russian commercial banks represent the liability of the Bank in respect of cash received on sale of loans that were not derecognised.

Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value of each class of amounts due to other banks. Interest rate, maturity and currency analysis of due to other banks is disclosed in Note 27. Information on related party balances is disclosed in Note 34.

16 Customer Accounts

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Individuals		
- Term deposits	132 073 661	79 105 560
- Current/settlement accounts	26 212 870	14 246 895
Corporate customers		
- Term deposits	2 523 886	1 602 354
- Current/settlement accounts	4 985 133	2 662 177
- Direct sale and repurchase agreements	622 089	899 887
State and public organisations		
- Term deposits	288 093	167 032
- Current/demand accounts	59 626	42 608
Total customer accounts	166 765 358	98 726 513

Economic sector concentrations within corporate and state and public organisations customer accounts are as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017		2016	
	Amount	%	Amount	%
Wholesale and retail trade	2 395 375	28.3	899 885	16.7
Construction	1 341 728	15.8	734 318	13.7
Manufacturing	1 166 736	13.8	376 664	7.0
Financial services	1 104 051	13.0	1 827 266	34.0
Real estate, renting	699 413	8.2	443 236	8.2
Transport, storage and communications	289 478	3.4	132 844	2.5
SME	272 938	3.2	492 289	9.2
Education	143 316	1.7	51 908	1.0
Electricity, gas and water supply	83 918	1.0	42 695	0.8
Health and social work	60 128	0.7	14 750	0.3
Fishing	51 393	0.6	12 133	0.2
Agriculture, hunting and forestry	32 802	0.4	53 824	1.0
Trade unions, non-for-profit organizations, individuals entrepreneurs	17 245	0.2	77 670	1.4
Hotels and restaurants	9 561	0.1	18 266	0.3
Other	810 745	9.6	196 310	3.7
Total customer accounts	8 478 827	100	5 374 058	100

At 31 December 2017 deposits and current accounts of the Group's ten largest depositors amounted to RR 2 610 873 thousand or 1.6% of total customer accounts (2016: RR 3 468 130 thousand or 3.5%).

Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value of each class of customer accounts. Interest rate and currency analysis of customer accounts is disclosed in Note 27. Information on related party balances is disclosed in Note 34.

17 Debt Securities in Issue

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Promissory notes	308 835	42 291
Bonds issued on domestic market, 7th tranche (RR 5 000 000 thousand), matures in July 2018	3 779	10 366
Issued savings certificates	1 289	-
Total debt securities in issue	313 903	52 657

17 Debt Securities in Issue (Continued)

In July 2013 the Bank issued on the Moscow Exchange a tranche of non-convertible bonds with a nominal amount of RR 5 000 000 thousand with a coupon rate of 11.7% per annum. The holders of the bonds had a right to require the Bank to repurchase these bonds at nominal amount on 22 January 2015, around the date of interest rate change. On 22 January 2015 at official offer the Bank redeemed 3 851 639 bonds of this tranche at par value. Starting from 22 January 2015 the coupon rate is set at 18.5% per annum. On 25 June 2015 at official offer the Bank redeemed 1 044 133 bonds of this tranche. On 23 July 2015 at official offer the Bank redeemed 75 053 bonds of this tranche. On 21 July 2016 at official offer the Bank redeemed 17 835 bonds of this tranche. On 20 July 2017 at official offer the Bank redeemed 7 552 bonds of this tranche.

Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value of each class of debt securities in issue. Interest rate, maturity and currency analysis of debt securities in issue is disclosed in Note 27.

18 Other Liabilities

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Other financial liabilities		
Deferred commission income for guarantees issued	919 932	-
Accrued expenses	673 857	392 015
Deferred income on insurance agency fee	424 576	-
Accounts payable	32 248	53 273
Foreign currency spots	333	-
Other	122 071	56 592
Total other financial liabilities	2 173 017	501 880
Other non-financial liabilities		
Taxes other than on income	605 102	400 981
Accrued vacation liability to employees	384 340	208 515
Accrued bonuses	375 031	419 273
Provision for legal claims	58 691	129 093
Accrued salary	2	12
Current tax liability	-	32 674
Other	1	1
Total other non-financial liabilities	1 423 167	1 190 549
Total other liabilities	3 596 184	1 692 429

The provision for legal claims represents the present value of the directors' best estimate of the future outflows of economic benefits that will be required under the Group's obligation to reimburse some credit related commissions that the Group collected from its customers before such practice of Russian banks was questioned by the courts. The estimate has been made on the basis of historical trends for such claims and court practice and may vary as a result of new developments in the legislation and business practice.

As of 31 December 2017 current portion of other non-financial liabilities comprised RR 1 364 476 thousand (2016: RR 1 061 456 thousand).

Refer to Note 32 for disclosure of the fair value of each class of other financial liabilities.

19 Subordinated Debt

<i>In thousands of Russian Roubles</i>		2017	2016
Subordinated RR denominated bonds due in Aug 2018	a	2 228 531	2 900 842
Subordinated convertible RR denominated bonds due in May 2020	b	632 689	602 526
Subordinated USD denominated notes due in May 2019	c	-	7 438 294
Subordinated USD denominated notes due in June 2017	d	-	1 782 921
Total subordinated debt		2 861 220	12 724 583

19 Subordinated Debt (Continued)

- a) In February 2013 the Bank issued on the Moscow Exchange a tranche of non-convertible subordinated bonds with a nominal amount of RR 4 500 000 thousand with a coupon rate of 13.6% per annum payable semi-annually until maturity on 9 August 2018. In December 2015 the Bank repurchased subordinated notes with the nominal amount of RUR 807 603 thousand. In March 2016 the Bank repurchased subordinated notes with the nominal amount of RUR 222 000 thousand. In May 2016 the Bank repurchased subordinated notes with the nominal amount of RUR 663 134 thousand. In June 2016 the Bank repurchased subordinated notes with the nominal amount of RUR 50 000 thousand. In December 2017 the Group repurchased subordinated notes with the nominal amount of RUR 666 340 thousand.
- b) In December 2014 the Bank issued on the Moscow Exchange a tranche of convertible subordinated bonds with a nominal amount of RR 733 919 thousand with a coupon rate of 18% per annum payable semi-annually until maturity on 28 May 2020. The equity component of this instrument is disclosed as a separate line item in the balance sheet.
- c) In November 2013 the Bank issued USD denominated subordinated notes in the amount of USD 125 000 thousand. The notes bear a fixed interest rate of 12% per annum payable semi-annually from the issuance until 29 May 2019. In December 2014 the Bank repurchased subordinated notes with the nominal amount of USD 3 283 thousand. On 28 April 2015 the Bank sold previously repurchased subordinated notes back to the open market. The Bank converted the balance of these subordinated bonds into perpetual subordinated bonds on 19 May 2017. Refer to note 21.

The subordinated debt ranks after all other creditors in the case of liquidation.

Refer to Note 32 for the disclosure of the fair value of subordinated debt. Interest rate, maturity and currency analysis of subordinated debt is disclosed in Note 27.

20 Share Capital

Statutory capital authorised, issued and fully paid comprises:

<i>In thousands of Russian Roubles except for number of shares</i>	Number of Ordinary outstanding shares	Number of Preference outstanding shares	Ordinary shares	Total
At 1 January 2016	342 152 829 088	20 000	3 421 528	3 421 528
New shares issued	300 000 000 000	-	3 000 000	3 000 000
Treasury shares purchased	(13 286 100 000)	-	(132 861)	(132 861)
At 31 December 2016	628 866 729 088	20 000	6 288 667	6 288 667
New shares issued	321 235 714 154	-	3 212 358	3 212 358
Treasury shares purchased	(160 500 000 000)	-	(1 605 000)	(1 605 000)
At 31 December 2017	789 602 443 242	20 000	7 896 025	7 896 025

All ordinary shares carry equal rights and have a nominal value of RR 0.01. Preference shares have a nominal value of RR 0.01 and are not redeemable, carry no voting rights but rank ahead of the ordinary shares in the event of liquidation of the Bank. Holders of the preference shares are entitled to receive annual dividends of RR 0.017 per share subject to approval at the general meeting of shareholders. Share premium represents the excess of contributions received over the nominal value of shares issued. If the dividends are not paid, preference shares carry the right to vote at annual and general meetings until the dividends are paid.

In January 2017 the Bank issued 321 235 714 154 ordinary shares with nominal value of RR 0.01 per share.

20 Share Capital (Continued)

In January 2017 Orient Express Bank was legally merged with Commercial Bank “Uniastrum Bank” (Limited Liability Company) the Bank redeemed 160 500 000 000 ordinary shares with nominal value RR 0.01 per share owned by Uniastrum Bank at the moment of business combination (refer to Note 35)

In accordance with Russian legislation, the Bank distributes profits as dividends or transfers them to reserves on the basis of financial statements prepared in accordance with Russian Accounting Rules. The Bank's retained earnings under Russian Accounting Rules at 31 December 2017 amount to RR 6 180 577 thousand (2016: RR 4 432 942 thousand).

21 Perpetual subordinated debt

The Group converted the remaining balance in issue of its subordinated bonds due to mature in May 2019 into perpetual subordinated bonds on 19 May 2017. The carrying value of the previous subordinated debt was in excess of RR 6 889 172 thousands at the moment of conversion. The nominal value of new perpetual subordinated bonds is approximately RR 3 964 052 thousands and transaction costs were approximately RR 222 070 thousands. The Group estimated the fair value of the perpetual subordinate debt issued as approximately 55.8% of their nominal value less transaction costs. The estimation was based on an internal model and market indicative quotations. Part of these subordinate perpetual bonds approximately RR 143 595 are owned by one of subsidiaries of the Group, which were eliminated during the consolidation process.

Perpetual subordinated bonds have no stated maturity and subordinated bonds bear a fixed interest rate of 10.0% p.a. payable semiannually starting from 29 November 2017, interest payments may be cancelled by the Group any time.

Since the perpetual subordinated bonds have no stated maturity and the Group has no contractual obligation to repay the principal and it can cancel any interest payment, the Group has classified these bonds as an equity instrument. Interest payments made are treated as a distribution and recorded directly in equity.

Perpetual subordinate bonds are recognised at fair value at the moment of initial recognition and will not be revalued. This will cause the difference between tax accounting and IFRS accounting resulting in tax differences. The Group treat this differences as permanent since the Group does not expect repayment of these perpetual subordinated debt in the foreseeable future.

22 Interest Income and Expense

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Interest income		
Loans and advances to individuals	24 157 349	24 417 323
Loans and advances to corporate customers	4 457 322	596 132
Securities and securities pledged under repurchase agreements	3 877 326	3 054 651
Due from other banks	239 847	45 701
Interest income on reverse repo	176 559	224 738
Total interest income	32 908 403	28 338 545
Interest expense		
Term deposits of individuals	12 275 358	10 152 461
Subordinated debt	713 014	1 733 469
Interest expense on direct repo transactions	980 776	1 185 924
Term deposits of legal entities	277 804	172 697
Term deposits of other banks	101 917	103 923
Debt securities issued	30 433	36 317
Current/settlement accounts	11 154	8 346
Total interest expense	14 390 456	13 393 137
Net interest income	18 517 947	14 945 408

Interest income includes RR 1 330 568 thousand (2016: RR 665 940 thousand) interest income, recognised on impaired loans to customers.

23 Fee and Commission Income and Expense

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Fee and commission income		
Insurance agent commissions	5 512 883	3 858 092
Commission for issuance of Bank guarantees	1 714 425	-
Commission on settlement and foreign currency exchange	1 092 153	661 372
Commission on plastic cards	599 888	297 599
Commission on sms information	407 328	231 351
Agency fees	357 539	178 166
Commission for account maintenance	338 850	19 914
Commission on cash transactions	154 931	43 003
Commissions received for withdrawals of cash from ATMs of other banks	43 549	27 399
Other	232 592	109 897
Total fee and commission income	10 454 138	5 426 793
Fee and commission expense		
Collection agency fees	882 307	1 110 975
Commission on settlement and foreign currency exchange	217 671	146 735
Cash collection	83 983	48 443
Commissions paid to other banks for withdrawals from their ATMs by Bank's clients	43 549	27 399
Commission on cash transactions	9 042	6 624
Other	3 721	8 401
Total fee and commission expense	1 240 273	1 348 577
Net fee and commission income	9 213 865	4 078 216

Insurance agency commissions represent commissions earned by the Bank on the effective commencement dates of the related insurance policies. The purchase of insurance policy by clients is not a precondition of loan origination, does not affect terms of the loan, and, therefore, insurance agency commissions are not part of the loan effective interest rate, and are recognised as commission income on the effective commencement dates of the related insurance policies.

24 Administrative and Other Operating Expenses

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Note	2017	2016
Staff costs		6 335 181	3 815 415
Social tax		1 522 383	904 640
Advertising and marketing		1 178 528	639 940
Taxes other than on income		829 932	570 479
Deposit insurance fee		772 100	449 383
Expenses related to premises and equipment		665 245	394 331
IT Expenses		636 201	382 155
Rent expense		585 185	350 627
Communication and postage		429 749	312 685
Depreciation of premises and equipment	12	387 773	436 618
Amortisation of intangible assets	13	316 848	255 143
State fee		235 706	352 145
Security		166 058	98 268
Business trip expenses		127 362	77 657
Marketing research and consulting services		92 370	179 583
Fines and penalties		34 542	348 804
Insurance		30 203	34 753
Other expenses		538 669	441 716
Total administrative and other operating expenses		14 884 035	10 044 342

Included in staff costs are statutory pension contributions of RR 1 123 141 thousand (2016: RR 745 754 thousand).

25 Income Taxes

(a) Components of income tax (benefit)/expense

Income tax (benefit)/expense comprises the following:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Current tax	1 471 872	314 915
Deferred tax	(497 588)	698 826
Income tax benefit for the year	974 284	1 013 741

(b) Reconciliation between the tax (benefit)/expense and (loss)/profit before tax multiplied by applicable tax rate

The income tax rate applicable to the majority of the Group's 2017 income is 20% (2016: 20%). Reconciliation between the tax (benefit)/expense and (loss)/profit before tax multiplied by applicable tax rate is provided below.

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Profit before tax	5 354 416	4 211 911
Theoretical tax benefit at statutory rate of 20%	1 070 883	842 382
Tax effect of items which are not deductible or assessable for taxation purposes:		
- Non-deductible expenses	175 597	213 428
- Income on government securities taxed at different rates	(60 037)	(42 069)
- Unrecognised tax loss carry forwards	(13 926)	-
Dividend income	(8 293)	-
Goodwill impairment	342 149	-
Non-taxable profit from conversion of subordinate debt into perpetual subordinate debt	(603 595)	-
Interest on perpetual subordinate debt	71 506	-
Income tax expense/ (benefit) for the year	974 284	1 013 741

(c) Deferred taxes analysed by type of temporary difference

Differences between IFRS and statutory taxation regulations in Russia give rise to temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities for financial reporting purposes and their tax bases. The tax effect of the movements in these temporary differences is detailed below, and is recorded at the rate of 20% (2016: 20%).

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	1 January 2017	Business combination	Credited/ (charged) to profit or loss	Credited to other comprehensive income	31 December 2017
Tax effect of deductible/(taxable) temporary differences					
Securities	(1 493)	766 605	167 369	26 270	958 751
Loans to customers:					
- Accrued interest	4 184 505	662 936	545 282	-	5 392 723
- Deferred commission income	(63 545)	-	(21 370)	-	(84 915)
- Provision for losses on loans to customers	1 294 493	894 707	(592 614)	-	1 596 586
Investment properties	138 331	(655 878)	3 601		(513 946)
Premises and equipment	301 501	(444 670)	182 333		39 164
Tax losses carried forward	-	654 380			654 380
Intangible assets	(18 875)	(47 926)	26 930		(39 871)
Customer accounts	(19 873)	108 535	(134 405)		(45 743)
Other liabilities	93 140	9 401	561 377		663 918
Other assets	58 479	810 278	(240 915)		627 842
Net deferred tax asset	5 966 663	2 758 368	497 588	26 270	9 248 889

25 Income Taxes (Continued)

In the context of the Group's current structure and Russian tax legislation, tax losses and current tax assets of different group companies may not be offset against current tax liabilities and taxable profits of other group companies and, accordingly, taxes may accrue even where there is a consolidated tax loss. Therefore, deferred tax assets and liabilities are offset only when they relate to the same taxable entity and the same taxation authority.

	1 January 2016	Credited/ (charged) to profit or loss	Credited to other comprehensive income	31 December 2016
<i>In thousands of Russian Roubles</i>				
Tax effect of deductible/(taxable) temporary differences				
Securities	(822 058)	892 651	(72 086)	(1 493)
Loans to customers:				
- Accrued interest	3 791 127	393 378	-	4 184 505
- Deferred commission income	100 439	(163 984)	-	(63 545)
- Provision for losses on loans to customers	2 547 823	(1 253 330)	-	1 294 493
Investment properties	(62 168)	200 499	-	138 331
Premises and equipment	77 949	223 552	-	301 501
Intangible assets	(23 007)	4 132	-	(18 875)
Customer accounts	(18 095)	(1 778)	-	(19 873)
Tax losses carried forward	929 074	(929 074)	-	-
Other liabilities	153 263	(60 123)	-	93 140
Other assets	63 228	(4 749)	-	58 479
Net deferred tax asset	6 737 575	(698 826)	(72 086)	5 966 663

(d) Current and deferred tax effects relating to each component of other comprehensive income

Current and deferred tax effects relating to each component of other comprehensive income are as follows:

	2017			2016		
	Before-tax amount	Income tax benefit/ (expense)	Net-of-tax amount	Before-tax amount	Income tax benefit/ (expense)	Net-of-tax amount
<i>In thousands of Russian Roubles</i>						
Available-for-sale investments:						
- Reclassification adjustments for gains included in profit or loss	(132 046)	26 409	(105 637)	358 523	(71 705)	286 818
Exchange differences on translation to presentation currency	694	(139)	555	1 907	(381)	1 526
Other comprehensive income	(131 352)	26 270	(105 082)	360 430	(72 086)	288 344

26 Segment Analysis

Operating segments are components that engage in business activities that may earn revenues or incur expenses, whose operating results are regularly reviewed by the chief operating decision maker (CODM), and for which discrete financial information is available. The CODM is the person – or group of persons – who allocates resources and assesses the performance for the entity. The functions of the CODM are performed by Chief Executive Officer and the executive directors from the Board of Directors of the Bank.

26 Segment Analysis (Continued)

(a) Description of products and services from which each reportable segment derives its revenue

The Group is organised on the basis of four main business segments:

- Retail banking – includes deposit taking and lending to individuals and individual entrepreneurs, money transfer and foreign exchange services, settlements and cash management;
- Corporate banking – includes deposit taking and lending to corporate clients, small and medium enterprises and settlements, cash management and cash collection;
- Mortgage lending – includes issuing loans on certain types of residential properties and secured by the properties. The segment also includes purchase of portfolios of such loans from other banks and selling them both to banks and State Agency for Mortgage Lending;
- Treasury operations – includes trading in securities and currencies, subordinated and interbank loans taking and lending.

(b) Factors that management used to identify the reportable segments

The Group's segments are strategic business units that focus on different customers. They are managed separately because each business unit requires different marketing strategies and client services.

(c) Measurement of operating segment profit or loss, assets and liabilities

The Group uses IFRS as a measurement basis for segment reporting and evaluates performance of its operating segments on the basis of profit or loss before tax. The accounting policies used for preparation of the segment information are the same as those described in the summary of significant accounting policies.

The CODM reviews financial information prepared based on IFRS accounting policies. Income taxes are not allocated to segments.

The CODM evaluates performance of each segment based on profit before tax.

(d) Information about reportable segment profit or loss, assets and liabilities

Segment breakdown of assets and liabilities of the Group is set out below:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Retail banking	172 399 998	102 312 437
Treasury	62 116 989	59 565 812
Mortgage lending	12 406 287	6 228 368
Corporate banking	34 249 537	5 362 016
Unallocated assets	20 566 630	8 075 584
Eliminations	(90 173 061)	(34 848 237)
Total assets	211 566 380	146 695 980
Retail banking	159 003 621	93 736 637
Treasury	57 290 175	54 981 587
Mortgage lending	11 442 254	5 656 654
Corporate banking	31 588 169	4 869 826
Unallocated liabilities	18 968 496	6 364 945
Eliminations	(90 173 061)	(34 848 237)
Total liabilities	188 119 654	130 761 412

26 Segment Analysis (Continued)

Capital expenditure represents additions to non-current assets other than financial instruments, deferred tax assets, post-employment benefit assets and rights arising under insurance contracts.

Segment information for the year ended 31 December 2017 is set out below:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Corporate banking	Retail banking	Treasury	Mortgage lending	Unallo- cated	Elimina- tions	Total
Interest income	4 457 322	29 608 694	4 293 732	3 587 366	-	(9 038 711)	32 908 403
Interest expense	(3 112 158)	(10 452 467)	(6 647 685)	(3 216 857)	-	9 038 711	(14 390 456)
Net interest income	1 345 164	19 156 227	(2 353 953)	370 509	-	-	18 517 947
Provision for loan impairment	(2 490 096)	(8 939 012)	-	(79 845)	-	-	(11 508 953)
Net interest income after provision for loan impairment	(1 144 932)	10 217 215	(2 353 953)	290 664	-	-	7 008 994
Fee and commission income	2 435 534	8 018 604	-	-	-	-	10 454 138
Fee and commission expense	-	(1 143 527)	-	-	(96 746)	-	(1 240 273)
Result on sale of loans and debts	52 128	-	-	-	-	-	52 128
Operations with securities, net	-	-	1 739 770	-	-	-	1 739 770
Gains less losses arising from dealing in foreign currencies	-	-	750 189	-	-	-	750 189
Foreign exchange translation gain, net	-	-	136 314	-	-	-	136 314
Gains less losses on revaluation of investment properties	-	-	49 266	-	-	-	49 266
Gains less losses from operations with derivative financial instruments	-	-	(23 616)	-	-	-	(23 616)
Other operating income	15 098	-	75 680	-	109 571	-	200 349
Dividends income	-	-	41 467	-	-	-	41 467
Administrative and other operating expenses	(1 236 777)	(11 444 503)	(410 272)	(165 302)	(1 627 181)	-	(14 884 035)
Income from the reclassification of perpetual subord in equity	-	-	3 017 975	-	-	-	3 017 975
Goodwill	-	-	-	-	(1 710 745)	-	(1 710 745)
Other provisions	500	73 001	-	-	(311 006)	-	(237 505)
Profit before tax	121 551	5 720 790	3 022 820	125 362	(3 636 107)	-	5 354 416
Income tax credit	-	-	-	-	(974 284)	-	(974 284)
PROFIT FOR THE PERIOD	121 551	5 720 790	3 022 820	125 362	(4 610 391)	-	4 380 132

26 Segment Analysis (Continued)

Segment information for the reportable segments for the year ended 31 December 2016 is set out below:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Corporate banking	Retail banking	Treasury	Mortgage lending	Unallo- cated	Elimina- tions	Total
Interest income	596 132	25 901 087	3 325 090	2 060 822	-	(3 544 586)	28 338 545
Interest expense	(142 203)	(9 295 593)	(6 046 305)	(1 453 622)	-	3 544 586	(13 393 137)
Net interest income	453 929	16 605 494	(2 721 215)	607 200	-	-	14 945 408
Provision for loan impairment	60 291	(9 793 817)	-	(16 600)	-	-	(9 750 126)
Net interest income after provision for loan impairment	514 220	6 811 677	(2 721 215)	590 600	-	-	5 195 282
Fee and commission income	475 667	4 951 126	-	-	-	-	5 426 793
Fee and commission expense	-	(1 285 109)	-	-	(63 468)	-	(1 348 577)
Result on sale of loans and debts	135 210	-	-	-	-	-	135 210
Operations with securities, net	-	-	3 834 624	-	-	-	3 834 624
Gains less losses arising from dealing in foreign currencies	-	-	976 772	-	-	-	976 772
Foreign exchange translation gain, net	-	-	(88 214)	-	-	-	(88 214)
Gains less losses on revaluation of investment properties	-	-	(1 963)	-	-	-	(1 963)
Other operating income	9 557	-	18 039	-	55 275	-	82 871
Dividends income	-	-	22 507	-	-	-	22 507
Administrative and other operating expenses	(26 377)	(9 270 739)	(660 434)	(56)	(86 736)	-	(10 044 342)
Other provisions	(87 796)	139 907	-	-	(31 163)	-	20 948
Profit/(loss) before tax	1 020 481	1 346 862	1 380 116	590 544	(126 092)	-	4 211 911
Income tax credit	-	-	-	-	(1 013 741)	-	(1 013 741)
PROFIT/(LOSS) FOR THE PERIOD	1 020 481	1 346 862	1 380 116	590 544	(1 139 833)	-	3 198 170

Capital expenditures and depreciation and amortisation charge by the segment for 2017 is set below:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Corporate banking	Retail banking	Treasury	Mortgage lending	Unalloca- ted	Total
Capital expenditures	44 930	221 623	79 745	15 931	25 544	387 773
Depreciation and amortisation	80 202	403 014	145 457	29 052	46 896	704 621

Capital expenditures and depreciation and amortisation charge by the segment for 2016 is set below:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Corporate banking	Retail banking	Treasury	Mortgage lending	Unalloca- ted	Total
Capital expenditures	5 473	104 427	60 797	6 357	8 242	185 296
Depreciation and amortisation	20 433	389 854	226 971	23 732	30 771	691 761

26 Segment Analysis (Continued)

Outstanding credit related commitments (Note 29) by the segment are set out below:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Retail banking	40 940 416	31 976 583
Corporate banking	6 176 409	429 140
Total credit related commitments	47 116 825	32 405 723

27 Financial Risk Management

The Group applies pro-active approach to management of financial risks (credit, market including interest rate, exchange rate and liquidity risks), operational risk, legal and reputation risk. The primary objectives of the financial risk management function are to establish risk limits, and then, through the internal control process to ensure that objectives and policies are communicated and implemented, that compliance with limits is monitored, and that deviations are corrected in accordance with Management's policies. The operational and legal management functions are intended to ensure proper functioning of internal policies and procedures to minimise operational, legal and reputation risks.

The Group has a number of Credit Committees with decision making authority split between them by type of borrowers, type of loans, and the amount of the loans.

The Group has an Assets Liabilities Management Committee that is responsible for planning and monitoring the Group's cash flows, assessing overall economic environment, assessing assets and liabilities structure and effectiveness, approving purchases and sales of loan portfolios, setting limits on operations in foreign currencies, setting limits on credit risk exposure in respect of other banks, setting limits on exposure to debt issuers.

Credit risk

The Group takes on exposure to credit risk, which is the risk that a counterparty will be unable to pay amounts in full when due. The Group structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, or group of borrowers. Such risks are monitored on a revolving basis and are subject to an annual or more frequent review.

Since the Group specialises in retail lending market, the main risk for the Group is credit risk in respect of individual borrowers. The share of consumer loans in the Group's total assets comprises more than 50% in both years. In addition, of the Group's income no less than 50% depends on interest and non-interest income from lending to individuals. Another risk factor exists for the Group in that there is a concentration of unsecured loans in the retail loan portfolio.

The Group has a credit policy which establishes:

- Procedures for review and approval of credit applications;
- Methodology for credit assessment of borrowers;
- Methodology for evaluation of proposed collateral;
- Credit documentation requirements; and
- Procedures for the on-going monitoring of loans and contingent operations.

For the purpose of minimising credit risk concentration, the Group diversifies the loan portfolio by originating a large number of retail loans.

27 Financial Risk Management (Continued)

Exposure to credit risk is managed through regular analysis of the ability of borrowers and potential borrowers to meet interest and capital repayment obligations and by changing these lending limits where appropriate.

There is a department in the Group whose main task is the on-going refinement of the Group's credit scoring process and collection of credit data.

There is a successful information and analytics system in the Group for supporting credit decisions. This system provides analysis of the Group's loan portfolio promptly and it helps manage the key parameters of the credit scoring system depending on factors such as the current rate of overdue debt, specification of credit products, regional analysis and other factors.

An essential part of credit risk management is the regular estimation of the adequacy of the scoring system used to ensure its forecasting accuracy and timeliness of necessary changes. There is also a centralisation of the process of making credit decisions and reviewing the scoring system supported by extensive data base. The Group also uses professional credit ratings companies.

Exposure to credit risk is also managed, in part, by obtaining collateral and corporate and personal guarantees.

The Group's maximum exposure to credit risk is generally reflected in the carrying amounts of financial assets in the Consolidated Statement of Financial Position unless otherwise stated in these consolidated financial statements. For guarantees and commitments to extend credit, the maximum exposure to credit risk is the amount of the commitment. Refer to Note 29. The impact of possible netting of assets and liabilities to reduce potential credit exposure is not significant.

Credit risk for off-balance sheet financial instruments is defined as the possibility of sustaining a loss as a result of another party to a financial instrument failing to perform in accordance with the terms of the contract.

The Group uses the same credit policies in making conditional obligations as it does for on-balance sheet financial instruments through established credit approvals, risk control limits and monitoring procedures.

The Group assumes credit risk on sale of loans to other banks. The Bank carefully chooses banks-counterparties for such sales and ensures the fastest possible receipt of cash from such transactions.

The Bank's bad debt collection policy is as follows: employees of the Bank are making every effort to communicate directly with the borrowers to collect past due loans before they become 120 days overdue. After that the Bank engages debt collection agencies to collect bad debts for a fee. If the debt is still not collected when it is overdue for over a year, it is sold to debt collection agencies.

Market risk. The Group takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) currency, (b) interest rates and (c) equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Currency risk. Currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. Currency classification of monetary assets and liabilities is based on the currency they are denominated in.

The Group manages currency risk via providing maximum possible matching of assets and liabilities. Assets and Liabilities Management Committee establishes limits as to the level of accepted risk by currencies and in total both at the end of every day and within one day.

27 Financial Risk Management (Continued)

The table below summarises the Group's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

	31 December 2017				31 December 2016			
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Foreign currency spot contracts	Net position including currency derivatives	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Foreign currency spot contracts	Net position including currency derivatives
<i>In RR'000</i>								
Russian								
Roubles	160 134 000	(173 948 893)	4 012 289	(9 802 604)	117 673 170	(107 825 603)	(7 943 780)	1 903 787
US Dollars	22 188 174	(8 400 670)	(5 396 217)	8 391 287	12 204 207	(19 214 091)	8 070 012	1 060 128
Euros	3 027 333	(4 342 406)	1 384 636	69 563	2 591 879	(2 516 605)	(63 811)	11 463
Other	305 825	(4 518)	-	301 307	214 310	(14 564)		199 746
Total	185 655 332	(186 696 487)	708	(1 040 447)	132 683 566	(129 570 863)	62 421	3 175 124

Derivatives presented above are monetary financial assets or monetary financial liabilities, but are presented separately in order to show the Group's gross exposure.

Increase in net position in US dollars is due to perpetual subordinated debt which are accounted as equity instrument in the IFRS consolidated financial statements while in financial statements prepared under Russian accounting standards they are classified as liability and thus US dollars open currency position is approximately on RR 7 000 000 thousand lower.

The following table presents sensitivities of profit or loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency of the respective Group entities, with all other variables held constant:

	At 31 December 2017		At 31 December 2016	
	Impact on profit or loss after tax	Impact on equity (after tax)	Impact on profit or loss after tax	Impact on equity (after tax)
<i>In thousands of Russian Roubles</i>				
US Dollar strengthening by 20% (2016: strengthening by 20%)	1 342 606	1 342 606	169 620	169 620
US Dollar weakening by 20% (2016: weakening by 20%)	(1 342 606)	(1 342 606)	(169 620)	(169 620)
Euro strengthening by 20% (2016: strengthening by 20%)	11 130	11 130	1 834	1 834
Euro weakening by 20% (2016: weakening by 20%)	(11 130)	(11 130)	(1 834)	(1 834)

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the respective entity of the Group.

Interest rate risk. The Group is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. Interest margins may increase as a result of such changes but may also reduce or create losses in the event that unexpected movements take place.

The Group is exposed to this risk, principally as a result of lending and making advances to customers and other banks, at fixed interest rates, in amounts and for periods which differ from those of term deposits and other borrowed funds at fixed interest rates.

The Group manages interest rate risk by keeping maturities and re-pricing periods of financial assets and liabilities relatively short, thereby insuring that fixed interest rates born by Bank's financial assets and liabilities do not significantly differ from prevailing market interest rates for similar financial instruments.

27 Financial Risk Management (Continued)

The table below summarises the Group's exposure to interest rate risks. The table presents the aggregated amounts of the Group's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual interest re-pricing or maturity dates:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Overdue	Non-monetary	Total
31 December 2017							
Total financial assets	78 749 694	20 141 486	15 572 708	67 592 785	1 689 469	2 300 740	186 046 882
Total financial liabilities	60 665 012	66 302 257	53 015 302	6 713 916	-	-	186 696 487
Net interest sensitivity gap at 31 December 2017	18 084 682	(46 160 771)	(37 442 594)	60 878 869	1 689 469	2 300 740	(649 605)
31 December 2016							
Total financial assets	64 312 954	15 636 027	16 279 771	34 427 389	2 467 873	440 448	133 564 462
Total financial liabilities	50 281 722	35 825 316	24 749 988	18 713 837	-	-	129 570 863
Net interest sensitivity gap at 31 December 2016	14 031 232	(20 189 289)	(8 470 217)	15 713 552	2 467 873	440 448	3 993 599

Overdue but not impaired loans were excluded from "Overdue" column in the above table and were presented based on their estimated repayment date.

The following table demonstrates the sensitivity to reasonably possible changes in interest rates, in basis points ("bp") with all other variables held constant, of the Group's profit after tax and the Group's equity:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017		2016	
	Effect on Profit (after tax)	Effect on Equity (after tax)	Effect on Profit (after tax)	Effect on Equity (after tax)
RUB				
300 bp parallel increase	(235 262)	(235 262)	45 691	45 691
300 bp parallel decrease	235 262	235 262	(45 691)	(45 691)
USD				
50 bp parallel increase	33 565	33 565	4 241	4 241
50 bp parallel decrease	(33 565)	(33 565)	(4 241)	(4 241)

The Group monitors interest rates for its financial instruments. The table below summarises interest rates at the respective reporting date based on reports reviewed by key management personnel. For securities, the interest rates represent yields to maturity based on market quotations at the reporting date:

<i>In % p.a.</i>	2017			2016		
	RR	USD	Euro	RR	USD	Euro
Assets						
Corresponding accounts	0.82	0.17	-	3.01	0.01	-
Securities	9.90	3.87	-	11.73	5.58	-
Securities pledged under repurchase agreements	8.43	4.87	-	8.29	5.11	3,13
Due from banks	7.30	-	-	11.43	3.55	-
Loans and advances to customers:						
- loans to corporate customers	13.30	8.90	7.80	15.90	-	-
- loans to individuals	29.00	19.83	21.53	31.56	18.28	22,88
- Consumer loans	30.84	22.83	22.75	33.01	21.98	23,01
- Credit cards	28.25	-	-	30.30	-	-
- SME loans	31.62	12.13	22.06	30.61	12.24	22,06
- Car loans	34.23	15.68	-	33.71	15.68	-
- Mortgage loans	22.26	-	-	21.66	-	-
- Other loans	14.81	11.25	-	16.92	11.19	-
Liabilities						
Due to other banks	8.20	-	-	10.46	3.65	1,72
Customer accounts:						
- current accounts of corporate customers	0.01	-	-	0.02	-	-
- term deposits of legal entities	7.84	0.50	-	9.46	2.08	1,38
- current accounts of individuals	2.14	0.18	0.27	1.19	0.10	0,31
- term deposits of individuals	7.93	1.25	-	9.58	2.83	2,25
Debt securities issued	7.81	3.00	-	9.82	-	-
Subordinated loan	14.57	-	-	13.88	12.26	-

27 Financial Risk Management (Continued)

The sign “-” in the table above means that the Group does not have the respective assets or liabilities in the corresponding currency.

Other price risk. The Group has limited exposure to equity price risk. Transactions in equity products are monitored and authorised by the Group treasury. At 31 December 2017, if equity prices at that date had been 20% (2016: 20%) lower with all other variables held constant, other components of equity would have been RR 368 118 thousand (2016: RR 70 472 thousand) lower, mainly as a result of a decrease in the fair value of corporate shares classified as available for sale.

The Group is exposed to prepayment risk through providing loans, including mortgages, which give the borrower the right to repay the loans early. The Group's current year profit and equity at the end of the current reporting period would not have been significantly impacted by changes in prepayment rates because such loans are carried at amortised cost and the prepayment right is at, or close to, the amortised cost of the loans and advances to customers (2016: no material impact).

Other risk concentrations. Management monitors and discloses concentrations of credit risk by obtaining reports listing exposures to borrowers with aggregated loan balances in excess of 10% of net assets. The Group did not have any such significant risk concentrations at 31 December 2017 and 2016.

Liquidity risk. The Group calculates mandatory liquidity ratios on a daily basis in accordance with the requirements of the CBRF.

These ratios include:

- Instant liquidity ratio (N2), which is calculated as the ratio of highly-liquid assets to liabilities payable on demand;
- Current liquidity ratio (N3), which is calculated as the ratio of liquid assets to liabilities maturing within 30 calendar days;
- Long-term liquidity ratio (N4), which is calculated as the ratio of assets maturing after one year to capital and liabilities maturing after one year.

The Group was in compliance with the above ratios during the years ended 31 December 2017 and 31 December 2016. The following table represents the mandatory liquidity ratios for the Bank calculated at the year-end in accordance with the requirements of the CBRF.

<i>(unaudited)</i>	Requirement	31 December 2017	31 December 2016
Instant liquidity ratio (N2)	Minimum 15%	232%	210%
Current liquidity ratio (N3)	Minimum 50%	334%	278%
Long-term liquidity ratio (N4)	Maximum 120%	37%	35%

The Group's liquidity position is calculated by Treasury on a daily basis for the three ratios above, and any issues are highlighted and referred to senior Management immediately. The Group performs daily operations with its financial assets in order to ensure limits are complied with. Liquidity management is controlled by the Asset and Liability Committee.

The Group holds a diversified portfolio of cash, other financial instruments and contingent funding to support payment obligations. The Group's assets held to manage liquidity comprise:

- Cash and cash equivalents (accounts with CBRF and Nostro accounts with other banks);
- Listed corporate bonds;
- Bonds of major Russian banks;
- Loans to customers.

27 Financial Risk Management (Continued)

The table below shows liabilities at 31 December 2017 by their remaining contractual maturity. The amounts of liabilities disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows, gross loan commitments and financial guarantees. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the amount in the statement of financial position is based on discounted cash flows. Financial derivatives are included at the contractual amounts to be paid or received, unless the Group expects to close the derivative position before its maturity date in which case the derivatives are included based on the expected cash flows.

When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

The maturity analysis of financial instruments at 31 December 2017 is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	On demand or less than 1 month	1 to 6 months	6 months to 1 year	Over 1 year	Total
Liabilities					
Due to other banks	8 872 281	5 749 040	-	-	14 621 321
Customer accounts	49 705 898	61 997 730	53 746 278	6 403 255	171 853 161
Debt securities issued	-	40 973	81 477	203 355	325 805
Subordinated debt	-	252 743	3 010 006	931 316	4 194 065
Other financial liabilities	2 241 130	61 092	-	-	2 302 222
Credit related commitments	47 116 825	-	-	-	47 116 825
Performance guarantees	13 251 679	19 556 084	13 152 643	28 220 360	74 180 766
Gross value of derivatives	4 011 581	-	-	-	4 011 581
Total potential future payments for financial obligations	125 199 394	87 657 662	69 990 403	35 758 286	318 605 745

Liquidity requirements to support calls under guarantees and standby letters of credit are considerably less than the amount of the commitment disclosed in the above maturity analysis, because the Group does not generally expect the third party to draw funds under the agreement. The total outstanding contractual amount of commitments to extend credit as included in the above maturity table does not necessarily represent future cash requirements, since many of these commitments will expire or terminate without being funded.

The maturity analysis of financial instruments at 31 December 2016 is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	On demand or less than 1 month	1 to 6 months	6 months to 1 year	Over 1 year	Total
Liabilities					
Due to other banks	17 555 691	16 959	2 827	73 490	17 648 967
Customer accounts	32 332 811	34 902 490	26 509 701	8 723 630	102 468 632
Debt securities issued	662	15 654	3 530	39 135	58 981
Subordinated debt	-	3 422 463	707 670	12 162 539	16 292 672
Other financial liabilities	501 880	-	-	-	501 880
Credit related commitments	32 405 723	-	-	-	32 405 723
Performance guarantees	15 475	825 924	114 184	220 927	1 176 510
Gross value of derivatives	8 068 622	-	-	-	8 068 622
Total potential future payments for financial obligations	90 880 864	39 183 490	27 337 912	21 219 721	178 621 987

27 Financial Risk Management (Continued)

Payments in respect of gross settled forwards will be accompanied by related cash inflows. Customer accounts are classified in the above analysis based on contractual maturities. However, in accordance with Russian Civil Code, individuals have a right to withdraw their deposits prior to maturity if they forfeit their right to accrued interest.

The following table represents analysis of assets and liabilities as at 31 December 2017 by their expected maturities as determined by the Group. This analysis was prepared on the basis of contractual maturities except for adjustments in relation to (i) trading securities, (ii) loans and advances to customers and (iii) part of customer accounts. The entire portfolio of trading securities was classified within "demand and less than 1 month" based on the Management's assessment of the portfolio's realisability. The expected maturity of loans and advances to customers is assessed based on past repayment dates (without taking into consideration annuity payments). Part of current/settlement/demand accounts was reallocated from "demand and less than 1 month" category to baskets with later maturities. On the basis of past experience management believes that (i) diversification of these accounts by number and type of customers and (ii) constant inflow of new deposits indicate that at least these current/demand/settlement accounts would provide a long-term and stable source of funding for the Group.

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	On demand or less than 1 month	1-6 months	6 months to 1 year	Over 1 year	Overdue/ no stated maturity	Total
Financial assets						
Cash and cash equivalents	11 211 842	-	-	-	-	11 211 842
Mandatory balances with the CBRF	271 932	331 559	277 759	405 370	-	1 286 620
Securities	25 255 804	-	-	10 195 214	2 300 740	37 751 758
Securities pledged under repurchase agreements	5 098 434	836 425	-	7 856 996	-	13 791 855
Due from other banks	10 825 744	-	-	-	-	10 825 744
Loans and advances to customers	6 301 010	37 682 093	25 890 254	33 291 403	5 772 365	108 937 125
Other financial assets	1 497 892	145	174	694	743 033	2 241 938
Total financial assets	60 462 658	38 850 222	26 168 187	51 749 677	8 816 138	186 046 882
Financial liabilities						
Due to other banks	8 849 065	5 733 924	-	-	-	14 582 989
Customer accounts	35 246 480	42 975 109	36 001 758	52 542 011	-	166 765 358
Debt securities issued	-	40 010	80 070	193 823	-	313 903
Subordinated debt	-	-	2 228 531	632 689	-	2 861 220
Other financial liabilities	2 173 017	-	-	-	-	2 173 017
Total financial liabilities	46 268 562	48 749 043	38 310 359	53 368 523	-	186 696 487
Liquidity gap arising from financial instruments	14 194 096	(9 898 821)	(12 142 172)	(1 618 846)	8 816 138	(649 605)
Cumulative liquidity gap arising from financial instruments	14 194 096	4 295 275	(7 846 897)	(9 465 743)	(649 605)	

27 Financial Risk Management (Continued)

The maturity analysis of financial instruments at 31 December 2016 is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	On demand or less than 1 month	1-6 months	6 months to 1 year	Over 1 year	Overdue/ no stated maturity	Total
Financial assets						
Cash and cash equivalents	10 524 774	-	-	-	-	10 524 774
Mandatory balances with the CBRF	157 150	165 645	120 449	371 594	-	814 838
Securities	13 424 356	-	-	-	440 448	13 864 804
Repurchase receivables	18 807 703	-	-	-	-	18 807 703
Due from other banks	12 996 702	-	-	-	-	12 996 702
Loans and advances to customers	4 956 084	24 390 426	28 479 428	11 482 425	5 483 717	74 792 080
Other financial assets	1 759 718	549	659	2 635	-	1 763 561
Total financial assets	62 626 487	24 556 620	28 600 536	11 856 654	5 924 165	133 564 462
Financial liabilities						
Due to other banks	17 507 926	10 419	1 736	45 149	-	17 565 230
Customer accounts	19 040 430	20 069 718	14 593 756	45 022 609	-	98 726 513
Debt securities issued	-	15 505	2 707	34 445	-	52 657
Subordinated debt	-	1 782 921	-	10 941 662	-	12 724 583
Other financial liabilities	501 880	-	-	-	-	501 880
Total financial liabilities	37 050 236	21 878 563	14 598 199	56 043 865	-	129 570 863
Liquidity gap arising from financial instruments	25 576 251	2 678 057	14 002 337	(44 187 211)	5 924 165	3 993 599
Cumulative liquidity gap arising from financial instruments	25 576 251	28 254 308	42 256 645	(1 930 566)	3 993 599	

28 Management of Capital

The Group's objectives when managing capital are (i) to comply with the capital requirements set by the Central Bank of the Russian Federation ("CBRF"), (ii) to safeguard the Group's ability to continue as a going concern and (iii) to maintain a level of capital sufficient to keep the trust of investors, creditors and the market in general (iv) to maintain capital sufficient for further growth of the Group's operations. Refer to Note 4.

Compliance with capital adequacy ratios set by the CBRF is monitored monthly, with reports outlining their calculation reviewed and signed by the Bank's Chief Executive Officer and Chief Accountant. Other objectives of capital management are evaluated annually.

Under the current capital requirements set by the CBRF, banks have to maintain a ratio of regulatory capital to risk weighted assets ("statutory capital ratio") above a prescribed minimum level. If the Bank does not meet the CBRF requirements, certain sanctions may be imposed. Regulatory capital is based on the Bank's reports prepared under Russian accounting standards, which differ significantly from IFRS. The below numbers were included in regulators report submitted to the CBRF as at 1 January 2018:

28 Management of Capital (Continued)

<i>In thousands of Russian Roubles (unaudited)</i>	2017	2016
Net assets under Russian GAAP	30 080 832	19 843 256
Less intangible assets	(395 431)	(227 657)
Plus subordinated debt	6 978 079	5 037 400
Other	875 694	(1 888 947)
Total regulatory capital	37 539 174	22 764 052
Capital adequacy ratio (H1.0)	9.8%	10.0%

29 Contingencies and Commitments

Legal proceedings. From time to time and in the normal course of business, claims against the Group may be received. The Group was engaged in litigations in relation to fees that were charged to borrowers in previous periods. A provision of RR 58 691 thousand (at 31 December 2016: RR 129 093 thousand) was created by Management for these litigations as professional advice has indicated that it is likely that a loss will eventuate (Note 18).

Tax contingencies. Russian tax legislation which was enacted or substantively enacted at the end of the reporting period, is subject to varying interpretations when being applied to the transactions and activities of the Group. Consequently, tax positions taken by management and the formal documentation supporting the tax positions may be challenged tax authorities. Russian tax administration is gradually strengthening, including the fact that there is a higher risk of review of tax transactions without a clear business purpose or with tax non-compliant counterparties. Fiscal periods remain open to review by the authorities in respect of taxes for three calendar years preceding the year when decision about review was made. Under certain circumstances reviews may cover longer periods.

The Russian transfer pricing legislation is to a large extent aligned with the international transfer pricing principles developed by the Organization for Economic Cooperation and Development. This legislation provides the possibility for tax authorities to make transfer pricing adjustments and impose additional tax liabilities in respect of controlled transactions (transactions with related parties and some types of transactions with unrelated parties), provided that the transaction price is not on an arm's length basis.

Tax liabilities arising from transactions between companies are determined using actual transaction prices. It is possible, with the evolution of the interpretation of the transfer pricing rules, that such transfer prices could be challenged. The impact of any such challenge cannot be reliably estimated; however, it may be significant to the financial position and/or the overall operations of the Group.

The Group includes companies incorporated outside of Russia. The tax liabilities of the Group are determined on the assumption that these companies are not subject to Russian profits tax, because they do not have a permanent establishment in Russia. This interpretation of relevant legislation may be challenged but the impact of any such challenge cannot be reliably estimated currently; however, it may be significant to the financial position and/or the overall operations of the Group. In 2014, the Controlled Foreign Company (CFC) legislation introduced Russian taxation of profits of foreign companies and non-corporate structures (including trusts) controlled by Russian tax residents (controlling parties). Starting from 2015, CFC income is subject to a 20% tax rate. As a result, management reassessed the Group's tax positions and recognised current tax expense as well as deferred taxes for temporary differences that arise from the expected taxable manner of recovery of the relevant Group's operations to which the CFC legislation applies to and to the extent that the Group (rather than its owners) is obliged to settle such taxes. Refer to Note 25.

29 Contingencies and Commitments (Continued)

As Russian tax legislation does not provide definitive guidance in certain areas, the Group adopts, from time to time, interpretations of such uncertain areas that reduce the overall tax rate of the Group. While management currently estimates that the tax positions and interpretations that it has taken can probably be sustained, there is a possible risk that outflow of resources will be required should such tax positions and interpretations be challenged by the tax authorities. The impact of any such challenge cannot be reliably estimated; however, it may be significant to the financial position and/or the overall operations of the Group.

Capital expenditure commitments. As at 31 December 2017 and 31 December 2016 the Group had no contractual commitments for the acquisition of property, plant and equipment.

Operating lease commitments. Where the Group is the lessee, the future minimum lease payments under non-cancellable operating leases are as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Not later than 1 year	395 961	298 502
Later than 1 year and not later than 5 years	429 806	316 411
Later than 5 years	27 285	29 755
Total operating lease commitments	853 052	644 668

Credit related commitments. The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required. Guarantees and standby letters of credit, which represent irrevocable assurances that the Group will make payments in the event that a customer cannot meet its obligations to third parties, carry the same credit risk as loans.

Commitments to extend credit represent unused portions of authorisations to extend credit in the form of loans or guarantees. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the Group is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments, if the unused amounts were to be drawn down. However, the likely amount of loss is less than the total unused commitments since most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards. The Group monitors the term to maturity of credit related commitments, because longer-term commitments generally have a greater degree of credit risk than shorter-term commitments.

Outstanding credit related commitments are as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Undrawn credit lines and unused limits on credit cards	47 116 825	32 405 723
Financial guarantees issued to third parties	-	-
Total credit related commitments, net of provision and cash covered exposures	47 116 825	32 405 723

The total outstanding contractual amount of undrawn credit lines and guarantees does not necessarily represent future cash requirements, as these financial instruments may expire or terminate without being funded. The fair value of credit related commitments is close to zero because these commitments are not unconditional and depend upon counterparties' ability to meet certain credit quality requirements. Credit related commitments are denominated in currencies as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Russian Roubles	46 759 003	32 232 783
US Dollars	312 596	144 831
Euro	45 226	28 109
Total	47 116 825	32 405 723

29 Contingencies and Commitments (Continued)

Compliance with laws and regulations. As Russian banking industry regulation does not provide definitive guidance in certain areas, the Group adopts, from time to time, interpretations of such uncertain areas that improve statutory capital adequacy ratio (H 1). While management currently estimates that interpretations that it has taken can probably be sustained, there is a possible risk that Central Bank of Russian Federation will challenge them which may influence statutory capital adequacy ratio (H 1). The impact of any such challenge cannot be reliably estimated; however, it may be significant to the financial position of the Group.

Performance guarantees. Performance guarantees are contracts that provide compensation if another party fails to perform a contractual obligation. Such contracts do not transfer credit risk. The risk under performance guarantee contracts is the possibility that the insured event (i.e. the failure to perform the contractual obligation by another party) occurs. The key risks the Group faces are significant fluctuations in the frequency and severity of payments incurred on such contracts relative to expectations. The Group uses historical data and statistical techniques to predict levels of such payments. Claims must be made before the contract matures and most claims are settled within short term. This allows the Group to achieve a high degree of certainty about the estimated payments and therefore future cashflows. The Group manages such risks by constantly monitoring the level of payments for such products and has the ability to adjust its fees in the future to reflect any change in claim payments experience. The Group has a claim payment requests handling process which includes the right to review the claim and reject fraudulent or non-compliant requests. The exposure and concentration of performance guarantees expressed at the amounts guaranteed is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Guarantee of rendering of services	73 841 303	857 679
Guarantee of performance under insurance contracts	339 462	318 831
Total	74 180 765	1 176 510

Assets pledged and restricted. The Group had assets pledged as collateral with the following carrying value:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Notes	31 December 2017		31 December 2016	
		Asset pledged	Related liability	Asset pledged	Related liability
Investment securities available for sale pledged under repurchase agreements	8, 15	8 693 421	9 437 615	10 538 475	9 657 666
Trading securities pledged under repurchase agreements	8, 15, 16	5 098 434	5 767 428	8 269 228	8 730 737
Loans to customers pledged under loans from other banks	10, 15	-	-	110 673	57 883
Investment securities held to maturity pledged under repurchase agreements	8, 15	-	-	-	-
Total		13 791 855	15 205 043	18 918 376	18 446 286

At the period end securities pledged with the CBRF in order to obtain overdraft loans if necessary were RR 2 106 008 thousand of trading securities (2016: RR 1 792 287 thousand). The Group did not use the overdraft facility as at 31 December 2017 and 31 December 2016.

As at 31 December 2017 the related liability amount in the table above includes RR 1 125 832 thousand (2016: RR 1 678 458 thousand) received under repo agreements collateralized by securities received by the Bank under reverse repo agreements.

Mandatory cash balances with the CBRF of RR 1 286 620 thousand (2016: RR 814 838 thousand) represent mandatory reserve deposits which are not available to finance the Bank's day to day operations.

30 Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities

Financial instruments subject to offsetting, enforceable master netting and similar arrangements are as follows at 31 December 2017:

	Gross amounts before offsetting in the statement of financial position (a)	Gross amounts set off in the statement of financial position (b)	Net amount after offsetting in the consolidated statement of financial position (c) = (a) - (b)	Amounts subject to master netting and similar arrangements not set off in the statement of financial position	Net amount of exposure
				Financial instruments (d)	Cash collateral received (e)
<i>In thousands of Russian Roubles</i>					(c) - (d) - (e)
ASSETS					
<i>Due from other banks</i>					
- Reverse sale and repurchase agreement	10 825 744	-	10 825 744	10 825 744	-
- Assets pledged under direct sale and repurchase agreement	13 794 734	-	13 794 734	15 205 043	(1 410 309)
<i>Other financial assets</i>					
- Foreign currency spots	1 041	-	1 041	-	1 041
TOTAL ASSETS SUBJECT TO OFFSETTING, MASTER NETTING AND SIMILAR ARRANGEMENT	24 621 519	-	24 621 519	26 030 787	(1 409 268)
LIABILITIES					
<i>Due to other banks</i>					
Direct sale and repurchase agreements with NCC	13 457 122	-	13 457 122	13 457 122	-
Direct sale and repurchase agreements					
Liability to return collateral sold or repledged	1 125 832	-	1 125 832	1 125 832	-
<i>Customer accounts</i>					
Direct sale and repurchase agreements	622 089	-	622 089	622 089	-
TOTAL LIABILITIES SUBJECT TO OFFSETTING, MASTER NETTING AND SIMILAR ARRANGEMENT	15 205 043	-	15 205 043	15 205 043	-

30 Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (Continued)

Financial instruments subject to offsetting, enforceable master netting and similar arrangements are as follows at 31 December 2016:

	Gross amounts before offsetting in the statement of financial position (a)	Gross amounts set off in the statement of financial position (b)	Net amount after offsetting in the consolidated statement of financial position (c) = (a) - (b)	Amounts subject to master netting and similar arrangements not set off in the statement of financial position		Net amount of exposure (c) - (d) - (e)
				Financial instruments (d)	Cash collateral received (e)	
<i>In thousands of Russian Roubles</i>						
ASSETS						
Due from other banks						
- Reverse sale and repurchase agreement	12 996 702	-	12 996 702	12 996 702	-	-
- Assets pledged under direct sale and repurchase agreement	18 807 703	-	18 807 703	18 388 403	-	419 300
TOTAL ASSETS SUBJECT TO OFFSETTING, MASTER NETTING AND SIMILAR ARRANGEMENT	31 804 405	-	31 804 405	31 385 105	-	419 300
LIABILITIES						
Due to other banks						
Direct sale and repurchase agreements with CBRF	500 000	-	500 000	500 000	-	-
Direct sale and repurchase agreements with NCC	15 609 451	-	15 609 451	15 609 451	-	-
Direct sale and repurchase agreements	1 379 065	-	1 379 065	1 379 065	-	-
Customer accounts						
Direct sale and repurchase agreements	899 887	-	899 887	899 887	-	-
TOTAL LIABILITIES SUBJECT TO OFFSETTING, MASTER NETTING AND SIMILAR ARRANGEMENT	18 388 403	-	18 388 403	18 388 403	-	-

The amount set off in the statement of financial position reported in column (b) is the lower of (i) the gross amount before offsetting reported in column (a) and (ii) the amount of the related instrument that is eligible for offsetting. Similarly, the amounts in columns (d) and (e) are limited to the exposure reported in column (c) for each individual instrument in order not to understate the ultimate net exposure.

The Group has master netting arrangements with counterparty banks, which are enforceable in case of default. The Group also made margin deposits with MICEX as collateral for its outstanding foreign currency spot positions. The counterparty may set off the Group's liabilities with the margin deposit in case of default. Guarantee deposits with payment systems can be off-set against amounts due to payments systems in case of default by either party. Securities received (pledged) as collateral under repo transactions can be offset against respective amounts receivable (payable).

The disclosure does not apply to loans and advances to customers and related customer deposits unless they are set off in the statement of financial position.

31 Transfers of Financial Assets

(a) Transfers that did not qualify for derecognition of the financial asset in its entirety.

The Group transferred financial assets in transactions that did not qualify for derecognition in the current and prior periods.

Sale and repurchase transactions. At 31 December 2017 and 2016 the Group had the following securities that are subject to obligation to repurchase the securities for a fixed pre-determined price (Note 8):

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017	2016
Trading securities		
Corporate bonds	2 161 563	2 987 746
Bonds of credit and finance organisations	1 439 444	780 797
Russian Federation bonds	1 063 940	3 636 272
Municipal bonds	433 487	498 224
Foreign government bonds	-	366 189
Investment securities available for sale		
Corporate bonds	7 573 649	8 961 937
Bonds of credit and finance organisations	1 119 772	1 302 138
Foreign government bonds	-	274 400
Total securities sold under repurchase agreements	13 791 855	18 807 703

Refer to Note 15 for the carrying value of obligations from these sales and repurchase transactions.

Disposal of loans. At 31 December 2017, the Group had retail loans of RR 0 thousand (2016: RR 108 692 thousand) that were transferred to unrelated parties. The Group guaranteed repayment of the nominal amount of the transferred loans. As the transfer did not meet criteria for derecognition of the loans, at 31 December the sale proceeds were recognised as borrowings and are presented in Note 15.

32 Fair Value Disclosures

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorising financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

32 Fair Value Disclosures (Continued)

(a) Recurring fair value measurements

Recurring fair value measurements are those that the accounting standards require or permit in the statement of financial position at the end of each reporting period. The level in the fair value hierarchy into which the recurring fair value measurements are categorised are as follows:

In thousands of Russian Roubles	2017				2016			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Level 1	Level 2	Level 3	Total
ASSETS AT FAIR VALUE								
FINANCIAL ASSETS								
Trading securities								
- Municipal bonds	8 151 652	-	-	8 151 652	5 983 126	-	-	5 983 126
- Corporate bonds	9 789 104	-	-	9 789 104	5 118 092	-	-	5 118 092
- Russian federation bonds	5 173 596	-	-	5 173 596	1 087 901	-	-	1 087 901
- Bonds of credit and finance organizations	1 568 345	-	-	1 568 345	708 296	-	-	708 296
- Foreign government bonds	557 734	-	-	557 734	311 289	-	-	311 289
- Shares	15 371	-	-	15 371	-	-	-	-
Trading securities pledged under repurchase agreements								
- Russian Federation bonds	1 063 940	-	-	1 063 940	3 636 272	-	-	3 636 272
- Corporate bonds	2 161 563	-	-	2 161 563	2 987 746	-	-	2 987 746
- Bonds of credit and finance organizations	1 439 444	-	-	1 439 444	780 797	-	-	780 797
- Municipal bonds	433 487	-	-	433 487	498 224	-	-	498 224
- Foreign government bonds	-	-	-	-	366 189	-	-	366 189
Investment securities available for sale								
- Shares	-	-	2 300 740	2 300 740	-	-	440 448	440 448
- Bonds of credit and finance organizations	-	-	-	-	215 652	-	-	215 652
- Corporate bonds	9 913 734	-	-	9 913 734	-	-	-	-
- Foreign government bonds	281 482	-	-	281 482	-	-	-	-
Investment securities available for sale pledged under repurchase agreements								
- Corporate bonds	7 573 649	-	-	7 573 649	8 961 937	-	-	8 961 937
- Bonds of credit and finance organizations	1 119 772	-	-	1 119 772	1 302 138	-	-	1 302 138
- Foreign government bonds	-	-	-	-	274 400	-	-	274 400
Other financial assets								
- Foreign currency spots	-	1 041	-	1 041	-	62 421	-	62 421
Non-financial assets								
- Investment property	-	-	8 762 126	8 762 126	-	-	1 492 000	1 492 000
TOTAL ASSETS								
RECURRING FAIR VALUE MEASUREMENTS								
	49 242 873	1 041	11 062 866	60 306 780	32 232 059	62 421	1 932 448	34 226 928

32 Fair Value Disclosures (Continued)

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017			2016		
	Level 1	Level 2	Total	Level 1	Level 2	Total
LIABILITIES CARRIED AT FAIR VALUE						
FINANCIAL LIABILITIES						
Due to other banks						
- Liability to return collateral sold or repledged	1 125 832	-	1 125 832	-	-	-
Customer accounts						
- Liability to return collateral sold or repledged	-	-	-	-	-	-
Other financial liabilities						
- Foreign currency spots	-	333	333	-	-	-
- Foreign currency forwards	-	-	-	-	-	-
TOTAL LIABILITIES RECURRING FAIR VALUE MEASUREMENTS	1 125 832	333	1 126 165	-	-	-

A reconciliation of movements in Level 3 of the fair value hierarchy for the year ended 31 December 2016 and 2017 is as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Note	2017		2016	
		Investment property	Securities	Investment property	Securities
Fair value at 1 January		1 492 000	440 448	1 491 000	32 448
Business combination	35	6 082 679	1 818 027	-	-
Additions		1 182 529	42 265	-	408 000
Disposals		(44 348)	-	-	-
Expenditure on enhancements		-	-	2 963	-
Gains recognised in profit or loss for the year		49 266	-	(1 963)	-
Investment properties at fair value at 31 December		8 762 126	2 300 740	1 492 000	440 448

Please refer to Note 4 for the valuation methodology, major assumptions used and their sensitivity for the Level 3 fair value measurement of investment property.

32 Fair Value Disclosures (Continued)

(b) Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed

Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying value of assets not measured at fair value are as follows:

In thousands of Russian Roubles	2017				2016			
	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying amount	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying amount
Financial assets								
Cash and cash equivalents	6 059 946	5 151 896	-	11 211 842	7 223 811	3 300 963	-	10 524 774
- Cash on hand	6 059 946	-	-	6 059 946	7 223 811	-	-	7 223 811
- Correspondent accounts	-	1 601 851	-	1 601 851	-	959 256	-	959 256
- Cash balances with the CBRF	-	3 550 045	-	3 550 045	-	2 341 707	-	2 341 707
Mandatory balances with the CBRF	-	1 286 620	-	1 286 620	-	814 838	-	814 838
Due from other banks	-	10 825 744	-	10 825 744	-	12 996 702	-	12 996 702
- Reverse sale and repurchase agreement	-	10 825 744	-	10 825 744	-	12 996 702	-	12 996 702
Loans and advances to customers	-	-	114 086 457	108 937 125	-	-	77 329 985	74 792 080
Loans to individuals	-	-	84 638 445	78 834 948	-	-	72 950 701	70 336 992
Loans to legal entities	-	-	29 448 012	30 102 177	-	-	4 379 284	4 455 088
- Corporate loans	-	-	24 428 927	24 937 221	-	-	3 468 076	3 539 622
- SME loans	-	-	5 019 085	5 164 956	-	-	911 208	915 466
Other financial assets	-	1 305 068	935 829	2 240 897	-	1 632 422	68 718	1 701 140
- Right to acquire shares	-	-	743 033	743 033	-	-	-	-
- Settlements with exchanges	-	616 211	-	616 211	-	991 447	-	991 447
- Settlements with payment systems	-	688 857	-	688 857	-	640 975	-	640 975
- Accounts receivable	-	-	78 755	78 755	-	-	43 506	43 506
- Due from customers for guarantees issued and used	-	-	55 884	55 884	-	-	-	-
- Other financial assets	-	-	58 157	58 157	-	-	25 212	25 212
TOTAL FINANCIAL ASSETS CARRIED AT AMORTISED COST	6 059 946	18 569 328	115 022 286	134 502 228	7 223 811	18 744 925	77 398 703	100 829 534

32 Fair Value Disclosures (Continued)

Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and carrying value of liabilities not measured at fair value are as follows:

	31 December 2017			31 December 2016		
	Level 2	Level 3	Carrying amount	Level 2	Level 3	Carrying amount
<i>In thousands of Russian Roubles</i>						
Financial liabilities						
Due to other banks	-	14 582 989	14 582 989	-	17 565 230	17 565 230
Customer accounts	-	177 253 398	166 765 358	-	104 140 536	98 726 513
<i>Individuals</i>						
- Current/demand accounts	-	26 212 870	26 212 870	-	14 246 895	14 246 895
- Term deposits	-	142 382 714	132 073 661	-	84 544 668	79 105 560
<i>Corporate customers</i>						
- Current/settlement accounts	-	4 985 163	4 985 133	-	2 662 177	2 662 177
- Term deposits	-	2 681 332	2 523 886	-	1 570 599	1 602 354
- Direct sale and repurchase agreements	-	622 089	622 089	-	899 887	899 887
<i>State and public organisations</i>						
- Current/settlement accounts	-	59 626	59 626	-	42 608	42 608
- Term deposits	-	309 604	288 093	-	173 702	167 032
Debt securities issued	3 745	310 124	313 903	10 273	42 291	52 657
- Bonds issued on domestic market	3 745	-	3 779	10 273	-	10 366
- Promissory notes	-	308 835	308 835	-	42 291	42 291
- Issued savings certificates	-	1 289	1 289	-	-	-
Other borrowed funds	-	-	-	-	-	-
Other financial liabilities	-	2 173 017	2 173 017	-	501 880	501 880
- Accrued expenses	-	673 857	673 857	-	392 015	392 015
- Accounts payable	-	32 248	32 248	-	53 273	53 273
- Foreign currency spots and forwards	-	333	333	-	-	-
- Deferred income on insurance agency fees	-	424 576	424 576	-	-	-
- Deferred commission for the guarantee issuance	-	919 932	919 932	-	-	-
- Other	-	122 071	122 071	-	56 592	56 592
Subordinated debt	2 209 252	-	2 861 220	8 753 027	1 570 423	12 724 583
- Subordinated USD denominated notes	-	-	-	5 281 189	1 570 423	9 221 215
- Subordinated RR denominated notes	2 209 252	-	2 861 220	3 471 838	-	3 503 368
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES CARRIED AT AMORTISED COST	2 212 997	194 319 528	186 696 487	8 763 300	123 820 360	129 570 863

The fair values in level 2 and level 3 of fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity.

The fair value of rights to acquire shares were estimated based on the valuation techniques involving discounting cash flow models, commonly applied market multipliers of revenue and/or net assets and data from the most recent available financial statements.

For assets, the Group used assumptions about counterparty's incremental borrowing rate and prepayment rates. Liabilities were discounted at the Group's own incremental borrowing rate. Liabilities due on demand were discounted from the first date that the amount could be required to be paid by the Group.

The Group's liabilities to its customers are subject to state deposit insurance scheme as described in Note 16. The fair value of these liabilities reflects these credit enhancements.

Management applies judgement in categorising financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis. Where quoted market prices were not available, the Group used valuation techniques. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity.

32 Fair Value Disclosures (Continued)

Discount rates used depend on currency, maturity of the instrument and credit risk of the counterparty and were as follows:

	2017	2016
Loans and advances to customers		
<i>Loans to individuals</i>		
- Consumer loans	16.35% to 30.84% p.a.	21.97% to 33.01% p.a.
- Credit cards	24.37% to 28.52% p.a.	30.29% to 30.30% p.a.
- Mortgage loans	22.08% to 22.81% p.a.	21.66% to 22.94% p.a.
- Car loans	15.68% to 34.23% p.a.	15.68% to 33.72% p.a.
- Other loans	13.94% to 31.63% p.a.	13.83% to 30.62% p.a.
<i>Loans to legal entities</i>		
- Corporate loans	7.97% to 15.68% p.a.	12.00% to 17.85% p.a.
- SME loans	19.97% to 17.00% p.a.	16.43% to 16.63% p.a.
Customer accounts		
<i>Individuals</i>		
- Term deposits	1.25% to 7.93% p.a.	1.62% to 7.85% p.a.
<i>Corporate customers</i>		
- Term deposits	0.00% to 8.31% p.a.	2.10% to 8.61% p.a.
<i>State and public organisations</i>		
- Term deposits	0.50% to 4.02% p.a.	1.30% to 8.40% p.a.
Subordinated debt		
- Subordinated debt	12.96% p.a.	12.71% p.a.

The fair value of financial assets and liabilities other than those disclosed in the table above approximates their carrying amount due to their short term nature.

33 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

For the purposes of measurement, IAS 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement”, classifies financial assets into the following categories: (a) loans and receivables; (b) available-for-sale financial assets; (c) financial assets held to maturity and (d) financial assets at fair value through profit or loss (“FVTPL”). Financial assets at fair value through profit or loss have two sub-categories: (i) assets designated as such upon initial recognition, and (ii) those classified as held for trading. In addition, finance lease receivables form a separate category. The following table provides a reconciliation of financial assets with these measurement categories as of 31 December 2017:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Loans and receivables	Available for sale assets	Trading assets	Held to maturity	Total
Assets					
<i>Cash and cash equivalents</i>	11 211 842	-	-	-	11 211 842
<i>Mandatory balances with CBRF</i>	1 286 620	-	-	-	1 286 620
<i>Securities</i>	-	12 495 956	25 255 802	-	37 751 758
<i>Securities pledged under repurchase agreements</i>	-	8 693 421	5 098 434	-	13 791 855
<i>Due from other banks</i>	10 825 744	-	-	-	10 825 744
Loans and advances to customers					
Loans and advances to individuals	78 834 948	-	-	-	78 834 948
Corporate loans	24 937 221	-	-	-	24 937 221
SME loans	5 164 956	-	-	-	5 164 956
Other financial assets	2 241 938	-	-	-	2 241 938
Total financial assets	134 503 269	21 189 377	30 354 236	-	186 046 882

33 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category (Continued)

The following table provides a reconciliation of financial assets with measurement categories at 31 December 2016:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Loans and receivables	Available for sale assets	Trading assets	Held to maturity	Total
Assets					
Cash and cash equivalents	10 524 774	-	-	-	10 524 774
Mandatory balances with CBRF	814 838	-	-	-	814 838
Securities	-	656 100	13 208 704	-	13 864 804
Securities pledged under repurchase agreements	-	10 538 475	8 269 228	-	18 807 703
Due from other banks	12 996 702	-	-	-	12 996 702
Loans and advances to customers					
Loans and advances to individuals	70 336 992	-	-	-	70 336 992
Corporate loans	3 539 622	-	-	-	3 539 622
SME loans	915 466	-	-	-	915 466
Other financial assets	1 763 561	-	-	-	1 763 561
Total financial assets	100 891 955	11 194 575	21 477 932	-	133 564 462

As of 31 December 2017 and 31 December 2016, all of the Group's financial liabilities except for derivatives were carried at amortised cost. Derivatives belong to the fair value through profit or loss measurement category.

34 Related Party Transactions

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control, or one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

All transactions with related parties, except for those specifically described below, are conducted on an arm's length basis and material ones are subject to the approval of the majority of members of the Board of Directors, who are not affiliated with the related party in question.

During November 2016 the Bank received 9.8% of shares in Alliance Consulting from immediate parent and bought another 10.1% of shares from other related party for 696 205 thousand roubles. By substance these two operations should be treated together as acquisition of 19.9% of shares in Alliance Consulting and should not be split on two parts. As at the date of initial recognition the Bank's management performed fair value assessment for these shares acquired, based on this assessment the fair value was estimated in the amount of 398 000 thousand roubles and as a results the loss on initial recognition of 298 205 thousand roubles was recognised in gains less losses from operations with securities.

At 31 December 2017, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Significant shareholders	Members of the Board of Directors (BOD)	Management (excluding BOD)	Other related parties
Balances as at 31 December 2017				
Cash and cash equivalents (contractual interest rate: 0% p.a.)	-	-	-	35
Securities (contractual interest rate: 15% p.a.)	-	-	-	1 706 887
Loans issued (contractual interest rate: 12%-25% p.a.)	-	7 419	-	201 893
Other assets (contractual interest rate: 0% p.a.)	-	-	-	4 828
Customer accounts (contractual interest rate: 0.01%-15.5% p.a.)	-	44 910	52 084	17 940
Credit related commitments	-	6 000	6 950	35 231

34 Related Party Transactions (Continued)

Significant shareholders represent immediate parent company and shareholder with significant influence.

Other related parties represent companies under control of significant shareholders and key management personnel of the Bank.

The income and expense items with related parties for the year 2017 were as follows:

	Significant Shareholders	Members of BOD	Key management (excluding BOD)	Other related parties
<i>In thousands of Russian Roubles</i>				
Transactions during the year				
Interest income	805	10 400	441	148 034
Interest expense	-	3 867	8 047	936
Fee and commission income	-	264	243	3 245
Income on operations with foreign currencies	219 085	-	-	-
Expense on operations with foreign currencies	20 244	-	-	-
Other operating income	-	-	-	751
Administrative and other operating expenses	-	34 974	72	526

At 31 December 2016, the outstanding balances with related parties were as follows:

	Significant shareholders	Members of the Board of Directors (BOD)	Management (excluding BOD)	Other related parties
<i>In thousands of Russian Roubles</i>				
Balances as at 31 December 2016				
Cash and cash equivalents (contractual interest rate: 0% p.a.)	10 968	-	-	-
Securities (contractual interest rate: 15% p.a.)	-	-	-	1 778 549
Due from other banks (contractual interest rate: 3%-11.5% p.a.)	11 981 043	-	-	-
Loans issued (contractual interest rate: 9%-17.5% p.a.)	-	-	10 009	2 937 578
Other assets (contractual interest rate: 0% p.a.)	499 655	-	-	865
Due to other banks (contractual interest rate: 0% p.a.)	12 826	-	-	-
Customer accounts (contractual interest rate: 2%-16% p.a.)	-	50 699	125 560	28 343
Subordinated debt (contractual interest rate: 0% p.a.)	-	-	-	-
Other liabilities (contractual interest rate: 0% p.a.)	1 610	190 000	-	10
Credit related commitments	535	6 000	9 961	51 027

“Other related parties” category above is represented by balances and income and expenses from transactions with the companies controlled by shareholders with significant influence on the Group.

The income and expense items with related parties for 2016 were as follows:

	Significant shareholders	Members of BOD	Key management (excluding BOD)	Other related parties
<i>In thousands of Russian Roubles</i>				
Transactions during the year				
Interest income	8 281	-	1 083	962 363
Interest expense	-	949	1 616	1 791
Securities (loss) / gain, net	-	-	-	12 407
Fee and commission income	16	18	268	37 350
Income on operations with foreign currencies	29 560	-	-	-
Expense on operations with foreign currencies	45 860	-	-	-
Other operating income	558	-	-	2 262
Administrative and other operating expenses	97	4 770	-	36 353

34 Related Party Transactions (Continued)

Key management compensation is presented below:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	2017		2016	
	Expense	Accrued liability	Expense	Accrued liability
Short-term benefits	444 642	63 415	346 249	177 202
Long-term benefits	-	-	1 414	55 053
Total	444 642	63 415	347 663	232 255

Short-term bonuses fall due wholly within twelve months after the end of the period in which management rendered the related services.

35 Business Combinations

Acquisition of Uniastrum Bank. On 20 January 2017, the group acquired 100% of the authorized capital of Uniastrum Bank and completed the merger with Uniastrum Bank. As a result of the merger the Bank became the legal successor to Uniastrum Bank assets and liabilities. The deal was effected through the issue of additional shares of the Bank as a consideration for 100% of Uniastrum Bank. As a result of the merger shareholders of Uniastrum Bank obtained a non-controlling interest in the Bank. Refer to Note 1.

The management of the Group believe that merger with Uniastrum Bank results in synergies such as additional commission income from its guarantee business and increased penetration of the main client segments of the Group, which provides potential for more efficient and effective work with current clients of the Bank, as well as for development of the Group's client base

Details of the fair value of the assets and liabilities acquired and goodwill related to the acquisition of Uniastrum Bank are as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Note	20 January 2017
Assets		
Cash and cash equivalents		8 139 685
Securities		30 469 424
OEB shares		1 878 750
Due from other banks		987 393
Loans and advances to customers		36 709 025
Investment properties	11	6 082 679
Premises and equipment	12	2 766 833
Intangible assets	13	159 947
Customer base	13	239 628
Deferred income tax asset	25	2 758 368
Other assets		1 103 074
Due to other banks		26 807 764
Customer accounts		63 511 219
Debt securities in issue		185 499
Other liabilities		626 069
Fair value of separately identifiable net assets		164 255
Goodwill arising from the acquisition		1 710 745
Total purchase consideration		
Less: Non-cash consideration		1 875 000
Less: Cash and cash equivalents acquired		(1 875 000)
		(8 139 685)
Inflow of cash and cash equivalents on acquisition		(8 139 685)

35 Business Combinations (Continued)

Goodwill arising from the acquisition was written off.

The amount of purchase price consideration has been determined as the fair value of Orient Express Bank prior to the transaction given up by the other existing shareholders. Other costs directly attributable to the business combination were insignificant. The amount of intangibles included in the net identifiable assets of Uniastrum bank was RR 399 575 thousand.

For the major classes of acquired receivables, the gross contractual amounts receivable and the best estimate of the contractual cash flows not expected to be collected are as follows:

<i>In thousands of Russian Roubles</i>	Gross contractual amounts receivable	The contractual cash flows not expected to be collected	The contractual cash flows expected to be collected
<i>Loans and advances to customers</i>			
- Corporate loans	30 383 706	8 033 708	22 349 998
- SME loans	11 805 506	2 478 590	9 326 916
- Loans to individuals – consumer loans	6 249 922	1 834 107	4 415 815
- Loans to individuals – mortgage loans	1 359 370	819 552	539 818
- Loans to individuals – car loans	1 337 887	1 261 409	76 478
Total	51 136 391	14 427 366	36 709 025

36 Events After the Reporting Period

The shareholders have agreed to inject additional share capital of up to RUB 5 000 000 thousand during 2018. This issuance of additional shares capital was approved at the General Shareholders Meeting, the required changes to the charter documents of the Bank were introduced and registered with the relevant authorised bodies, and the preparation of the new shares prospectus is in progress.

ПАО КБ «Восточный»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2017 г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Вступление	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	21
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	23
6	Новые учетные положения	24
7	Денежные средства и их эквиваленты	27
8	Ценные бумаги и ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратной покупки	28
9	Средства в других банках	32
10	Кредиты и авансы клиентам	33
11	Инвестиционная недвижимость	44
12	Основные средства	45
13	Нематериальные активы	46
14	Прочие активы	47
15	Средства других банков	49
16	Средства клиентов	49
17	Выпущенные долговые ценные бумаги	50
18	Прочие обязательства	51
19	Субординированный долг	51
20	Акционерный капитал	52
21	Бессрочный субординированный долг	53
22	Процентные доходы и расходы	54
23	Комиссионные доходы и расходы	54
24	Административные и прочие операционные расходы	55
25	Налог на прибыль	55
26	Сегментный анализ	58
27	Управление финансовыми рисками	62
28	Управление капиталом	71
29	Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям	72
30	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	76
31	Передача финансовых активов	78
32	Раскрытие информации о справедливой стоимости	78
33	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	84
34	Операции со связанными сторонами	85
35	Объединения бизнеса	87
36	События после окончания отчетного периода	89

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ПАО КБ «Восточный»:

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность ПАО КБ «Восточный» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа») отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом 195 млн. руб.
- Мы определили объем нашего аудита таким образом, чтобы объем выполненных работ был достаточен для того, чтобы мы могли выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности в целом, принимая во внимание структуру Группы, процессы бухгалтерского учета и средства контроля, а также специфику отраслей, в которых работает Группа.
- Отражение в учете приобретения КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) («Юниаструм»);
- Резерв под обесценение кредитов;
- Оценка долевых ценных бумаг на основании исходных данных, относящихся к уровню 3.

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами принципа существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом

195 млн. руб.

Как мы ее определили

Приблизительно 1% от чистых активов Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Обоснование примененного уровня существенности

Мы выбрали в качестве основы для расчета существенности чистые активы Группы, т.к. в нашем понимании на текущий момент этот показатель является областью внимания менеджмента, акционеров и других заинтересованных лиц в связи с важностью соблюдения требований к достаточности капитала. Прибыль Группы была нестабильна за несколько последних периодов под влиянием неустойчивости экономики. Вследствие этого мы считаем, что в настоящий момент прибыль до налогообложения не является подходящей основой для расчета существенности. Мы применяем оценку в размере 1% при расчете существенности, так как, исходя из нашего опыта, данная оценка является общепринятой при расчете существенности для общественно значимых хозяйствующих субъектов.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий отчетный 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 по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита***Отражение в учете приобретения КБ «ЮНИАСТРУМ БАНК» (ООО) («Юниаструм»)*

См. Примечание 35 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы обращаем ваше внимание на данный вопрос, так как приобретение банка Юниаструм оказало значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. При отражении данной сделки по объединению бизнеса требуется применение значимых суждений руководства в отношении оценки стоимости приобретения (так как сделка по приобретению была проведена на безденежной основе), оценки стоимости активов и обязательств банка Юниаструм по справедливой стоимости на момент объединения бизнеса. Кроме кредитов и авансов клиентам и котируемых инвестиций, к существенным присоединенным активам относится инвестиционная недвижимость.

В Примечании 3 «Краткое изложение принципов учетной политики», Примечании 4 «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики», Примечании 11 «Инвестиционная недвижимость» и в Примечании 35 «Объединение бизнеса», включенных в консолидированную финансовую отчетность, представлена подробная информация об этих событиях.

Для оценки правильности отражения в учете приобретения банка Юниаструм мы выполнили следующие аудиторские процедуры:

- проверку соответствующих соглашений, договоров и протоколов Правления для понимания сути операции;
- оценку методологии, примененной руководством Банка для расчета стоимости приобретения и оценки справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств;
- проверку и критический анализ основных исходных данных руководства, допущений и данных, использованных при оценке стоимости приобретения и справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств;
- проверку правильности консолидационных записей и переноса данных банка Юниаструм в системы бухгалтерского учета Банка;
- так как в результате на данной сделке образуется положительный гудвилл, мы оценили необходимость его распределения на какие-либо отделяемые идентифицируемые нематериальные активы, не включенные в учетные записи банка Юниаструм.

Где применимо, мы привлекали специалистов PwC по оценке для проверки надлежащего характера модели оценки и выполнения независимой проверки оценок стоимости, подготовленных руководством Банка и заложенных ключевых предпосылок. Мы оценили достаточность соответствующих раскрытий информации, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности.

Резерв под обесценение кредитов

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи со значимостью остатка кредитов и авансов, выданных клиентам Группы, а также значимостью профессиональных суждений и оценочных значений, необходимых для расчета резерва под их обесценение.

Резерв под обесценение представляет собой наилучшую оценку руководством убытков, понесенных по кредитам и авансам клиентам на отчетную дату.

При оценке убытков от обесценения кредитов и авансов клиентам руководство применяло индивидуальную оценку для наиболее значимых кредитов, а для всех прочих кредитов – коллективную оценку групп кредитов со схожими характеристиками и профилем рисков.

Расчеты коллективных резервов производились с использованием статистических моделей, исходя из последних данных относительно убытков по аналогичным кредитам. Построение моделей и вводные данные для них являются предметом профессионального суждения руководства.

Расчет резервов на индивидуальной основе применялся в отношении (а) индивидуально значимых необесцененных кредитов, являющихся уникальными по своей природе, что не позволяет объединять их с другими кредитами в портфеле Группы в целях оценки убытков, и (б) индивидуально значимых кредитов, которые уже демонстрируют признаки обесценения по состоянию на отчетную дату, и оценка резервов под обесценение которых зависит от индивидуальных характеристик данных кредитов и наличия, а также качества обеспечения по ним. Оценка таких резервов требует профессионального суждения в части определения момента, когда произошло событие убытка, и последующей оценки ожидаемых будущих денежных потоков от погашения и (или) реализации обеспечения по таким кредитам.

Примечание 3 «Краткое изложение принципов учетной политики», Примечание 4 «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики» и Примечание 10 «Кредиты и авансы клиентам», включенные в консолидированную финансовую отчетность, представляют подробную информацию о резерве под обесценение кредитов и авансов клиентам.

Мы проверили методику резервирования на предмет ее соответствия требованиям МСФО. Наши процедуры в данной области включали подтверждение разумности и точности сегментации кредитов по группам ссуд, имеющим схожие характеристики и профиль рисков. Кроме того, мы проанализировали методологию оценки размера резерва под обесценение по кредитам на предмет ее соответствия требованиям МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСФО (IAS) 39»), а также на предмет последовательности применения по сравнению с предыдущими отчетными периодами.

Мы выполнили выборочный пересчет коллективных резервов, чтобы подтвердить математическую точность расчетов, и сопоставили их с историческими уровнями резервирования Банка и с рыночными данными.

Мы протестировали исходные данные, применяемые в последующем расчете коллективного резерва.

Мы протестировали (на выборочной основе) кредиты, которые не были выявлены руководством как обесцененные на отчетную дату, и сформировали свое собственное суждение в отношении того, является ли такая классификация надлежащей.

Мы протестировали (на выборочной основе) расчет резерва под обесценение кредитов, в отношении которых был рассчитан индивидуальный резерв. Мы произвели пересчет дисконтированных ожидаемых денежных потоков, проанализировали адекватность и оценили ожидания в отношении будущих потоков денежных средств как за счет погашения задолженности заемщиками, так и в результате продажи обеспечения, сопоставив их с внешними данными в случае их наличия. Внешние подтверждения оценки обеспечения включали: а) независимые данные о текущих ценах реализации аналогичных объектов недвижимости; и б) анализ отчетов внутренних оценщиков Группы и привлечение наших экспертов в области оценки для подтверждения разумности таких оценок.

Оценка долевых ценных бумаг на основании исходных данных, относящихся к уровню 3

Портфель долевых ценных бумаг Группы, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2017 года, представлен в Примечании 8 к консолидированной финансовой отчетности. Этот портфель состоит из долевых ценных бумаг, по которым отсутствуют наблюдаемые рыночные данные в отношении их стоимости. Справедливая стоимость этих ценных бумаг является значительной в контексте финансовых результатов Группы. Дополнительно в течение 2017 года Группа получила права на некотируемые ценные бумаги в обмен на ранее выданный кредит. Справедливая стоимость данных «прав» включена в состав Прочих активов (см. Примечание 14). Ценные бумаги и права на получение ценных бумаг оцениваются с использованием исходных данных уровня 3 в целях определения справедливой стоимости. Группа использует свои суждения для выбора надлежащих методик и применяет допущения при оценке данных ценных бумаг. Методики оценки, применяемые Группой, основываются на моделях дисконтированных денежных потоков или применении мультипликаторов, рассчитанных по рыночным аналогам. Эти допущения и суждения, используемые руководством, могут повлиять на отраженную в отчетности справедливую стоимость ценных бумаг.

Более подробная информация об оценке некотируемых долговых ценных бумаг приводится в Примечании 4 «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики», Примечании 8 «Ценные бумаги и ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратной покупки».

В отношении долевых ценных бумаг, для оценки которых использовались исходные данные уровня 3, мы оценили надлежащий характер методологии оценки стоимости, примененной Группой, и разумность ключевых допущений, лежащих в основе этих оценок, исходя из нашего понимания отрасли и бизнеса объекта инвестиций.

В частности, мы выполнили следующие процедуры:

- оценку методологии, использованной руководством для расчета справедливой стоимости;
- получение понимания финансовой и операционной деятельности компаний;
- сравнение финансовых результатов, использованных для оценки стоимости, с официально опубликованной финансовой отчетностью данных компаний;
- выполнение проверки на разумность с использованием мультипликаторов по выручке и чистым активам (включая сравнение с рыночными индикаторами) для подтверждения результатов оценки, подготовленных руководством;
- какие-либо существенные различия были изучены и при необходимости сделаны соответствующие корректировки.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую информацию ПАО КБ «Восточный» и его дочерних организаций. Мы провели аудит Банка. Доля остатков

Банка в чистых активах, общей сумме активов, выручки и прибыли до налогообложения Группы составляет более 95%. Кроме того, мы выполнили определенные аудиторские процедуры в отношении остальных дочерних организаций Группы.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Отчет эмитента за 2 квартал 2018 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией по мере ее доступности и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Руководство несет ответственность за систему внутреннего контроля, необходимую для составления 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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

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 выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, сможет выявить существенное искажение во всех случаях, когда оно существует. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они повлияют 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 всей аудиторской проверки. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 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 или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о 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;
- 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;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые являлись наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом

или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями

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

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

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Группы согласно МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2017 года, мы провели проверку:

- выполнения Группой по состоянию на 1 января 2018 года обязательных нормативов, установленных Банком России;
- соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

- 1) в части выполнения Группой обязательных нормативов, установленных Банком России:
значения установленных Банком России обязательных нормативов Банка по состоянию на 1 января 2018 года находились в пределах лимитов, установленных Банком России.
При этом обращаем внимание, что мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Группы, полученных на основе учетных записей, которые ведутся в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с МСФО.
- 2) в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
 - а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 1 января 2018 года подразделения Банка по управлению значимыми для Группы рисками не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;
 - б) действующие по состоянию на 1 января 2018 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Группы кредитными рисками, рисками потери ликвидности, операционными, рыночными, процентными рисками, методики осуществления стресс-тестирования утверждены

уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;

- в) наличие в Банке по состоянию на 1 января 2018 года системы отчетности по значимым для Группы кредитным, операционным, рыночным рискам, рискам процентных ставок и рискам потери ликвидности, а также собственным средствам (капиталу) Группы;
- г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2017 года по вопросам управления кредитными рисками, рисками потери ликвидности, операционными, рыночными, процентными рисками, соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Группы, а также рекомендации по их совершенствованию;
- д) по состоянию на 1 января 2018 года к полномочиям Совета директоров Банка и исполнительных органов Банка относится контроль соблюдения Банком установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Группе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2017 года Совет директоров Банка и исполнительные органы управления Банка на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Николай Белов.

Гордон Латимир, действительный член Института присяжных бухгалтеров Англии и Уэльса от лица Акционерного общества «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

АО ПК Аудит

31 мая 2018 года

Москва, Российская Федерация

Н.В. Белов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-001571),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО КБ «Восточный»

Свидетельство о государственной регистрации № 1460, выдано Центральным банком Российской Федерации 12 мая 1991 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1022800000112, выдано 27 августа 2002 г.

Российская Федерация, 675000, Амурская область, г. Благовещенск, пер. Святителя Иннокентия, 1

Независимые аудиторы: Акционерное общество
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890, выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700148431, выдано 22 августа 2002 г.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» («Ассоциация»),

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

ПАО КБ «Восточный»
Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
	Прим.		
АКТИВЫ			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	11 211 842	10 524 774
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		1 286 620	814 838
Ценные бумаги	8	37 751 758	13 864 804
Ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	8	13 791 855	18 807 703
Средства в других банках	9	10 825 744	12 996 702
Кредиты и авансы клиентам	10	108 937 125	74 792 080
Инвестиционная недвижимость	11	8 762 126	1 492 000
Основные средства	12	5 813 483	3 132 533
Нематериальные активы	13	693 339	467 970
Отложенный налоговый актив	25	9 248 889	5 966 663
Прочие активы	14	3 243 599	3 835 913
ИТОГО АКТИВЫ		211 566 380	146 695 980
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	15	14 582 989	17 565 230
Средства клиентов	16	166 765 358	98 726 513
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	313 903	52 657
Прочие обязательства	18	3 596 184	1 692 429
Субординированный долг	19	2 861 220	12 724 583
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		188 119 654	130 761 412
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	20	7 896 025	6 288 667
Эмиссионный доход		9 990 228	11 601 336
Нераспределенная прибыль/(убыток)		1 628 858	(2 393 745)
Бессрочные субординированные облигации	21	3 598 387	-
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		149 506	255 143
Резерв по пересчету иностранной валюты		141	(414)
Компонент капитала конвертируемого долга	19	183 581	183 581
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		23 446 726	15 934 568
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		211 566 380	146 695 980

Утверждено и подписано 31 мая 2018 года.

Д. О. Левин
 Председатель Правления

К. В. Рогов
 Финансовый директор

Примечания на страницах с 5 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО КБ «Восточный»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы	22	32 908 403	28 338 545
Процентные расходы	22	(14 390 456)	(13 393 137)
Чистые процентные доходы		18 517 947	14 945 408
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10	(11 508 953)	(9 750 126)
Чистые процентные доходы/ расходы после создания резерва под обесценение кредитов		7 008 994	5 195 282
Комиссионные доходы	23	10 454 138	5 426 793
Комиссионные расходы	23	(1 240 273)	(1 348 577)
Результат продажи кредитов	10	52 128	135 210
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, нетто		1 739 770	3 834 624
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, нетто		750 189	976 772
Доходы за вычетом расходов/ (Расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		136 314	(88 214)
Доходы/(расходы) от переоценки инвестиционной недвижимости	11	49 266	(1 963)
Расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами		(23 616)	-
Прочие операционные доходы		200 349	82 871
Дивиденды		41 467	22 507
Административные и прочие операционные расходы	24	(14 884 035)	(10 044 342)
Доходы от переноса бессрочного субординированного долга в категорию собственного капитала	21	3 017 975	-
Гудвил	35	(1 710 745)	-
Прочие резервы	14	(237 505)	20 948
Прибыль до налогообложения		5 354 416	4 211 911
Расходы по налогу на прибыль	25	(974 284)	(1 013 741)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		4 380 132	3 198 170
Прочий совокупный доход/(убыток) за период за вычетом налогов:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога	25	(105 637)	286 818
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности		555	1 526
Прочий совокупный (убыток)/доход за год за вычетом налогов		(105 082)	288 344
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		4 275 050	3 486 514

Примечания на страницах с 5 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО КБ «Восточный»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

		Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль/ (убыток)	Бессрочные субординированные облигации	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по пересчету иностранной валюты	Компонент капитала конвертируемого долга	Итого собственный капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.								
На 1 января 2016 года		3 421 528	11 601 336	(5 591 915)	-	(31 675)	(1 940)	183 581	9 580 915
Прибыль за год		-	-	3 198 170	-	-	-	-	3 198 170
Прочий совокупный доход за год	25	-	-	-	-	286 818	1 526	-	288 344
Итого совокупный убыток за период		-	-	3 198 170	-	286 818	1 526	-	3 486 514
Эмиссия акций	20	3 000 000	-	-	-	-	-	-	3 000 000
Приобретение собственных выкупленных акций		(132 861)	-	-	-	-	-	-	(132 861)
Остаток на 31 декабря 2016 г.		6 288 667	11 601 336	(2 393 745)	-	255 143	(414)	183 581	15 934 568
Прибыль за год		-	-	4 380 132	-	-	-	-	4 380 132
Прочий совокупный доход за год	25	-	-	-	-	(105 637)	555	-	(105 082)
Итого совокупный доход за 2016 год		-	-	4 380 132	-	(105 637)	555	-	4 275 050
Эмиссия акций	20	3 212 358	(1 337 358)	-	-	-	-	-	1 875 000
Выкуп акций	35	(1 605 000)	(273 750)	-	-	-	-	-	(1 878 750)
Конвертация субординированных облигаций	21	-	-	-	3 598 387	-	-	-	3 598 387
Процентные расходы, выплаченные по бессрочным облигациям		-	-	(356 431)	-	-	-	-	(356 431)
Изменение стоимости бессрочных субординированных облигаций		-	-	(1 098)	-	-	-	-	(1 098)
Остаток на 31 декабря 2017 г.		7 896 025	9 990 228	1 628 858	3 598 387	149 506	141	183 581	23 446 726

Примечания на страницах с 5 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО КБ «Восточный»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные	22	30 835 221	27 427 445
Проценты уплаченные	22	(15 233 285)	(13 539 917)
Комиссии полученные	23	11 016 654	5 579 195
Комиссии уплаченные	23	(1 240 273)	(1 348 577)
Чистые доходы, полученные по операциям с ценными бумагами		2 185 306	3 919 049
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		750 522	805 714
Прочие полученные операционные доходы		177 633	72 648
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	24	(13 528 968)	(8 825 108)
Уплаченный налог на прибыль	25	(121 057)	(1 698 557)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		14 841 753	12 391 892
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>			
- обязательным резервам на счетах в ЦБ РФ	7	(471 782)	(31 316)
- средствам в других банках	9	3 325 694	(12 334 178)
- торговым ценным бумагам и торговым ценным бумагам, предоставленным в качестве обеспечения по договорам РЕПО	8	18 024 025	(5 799 728)
- кредитам и авансам клиентам	10	(8 889 265)	3 347 228
- продаже кредитов	10	311 512	197 982
- прочим активам	14	188 839	1 430 447
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>			
- средствам других банков	15	(29 389 996)	(9 107 569)
- средствам клиентов	16	4 505 183	(17 141 241)
- прочим обязательствам	18	764 219	95 412
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		3 210 182	(26 951 071)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	8	(9 516 660)	(20 356 994)
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		1 060 621	31 193 119
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	8	-	7 327 620
Дивиденды полученные		41 467	22 507
Процентные расходы, выплаченные по бессрочным облигациям		(356 431)	-
Изменение стоимости бессрочных субординированных облигаций		(1 098)	-
Приобретение основных средств	12	(310 211)	(198 389)
Выручка от выбытия основных средств	12	16 596	41 665
Приобретение нематериальных активов	13	(142 642)	(115 133)
Приобретение инвестиционной недвижимости	11	-	(2 963)
Выручка от реализации инвестиционной собственности		44 348	-
Объединение бизнеса	35	8 139 685	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 024 325)	17 911 432
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выпуск долговых ценных бумаг	17	104 087	41 383
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	17	(39 435)	(249 637)
Погашение субординированного долга	19	(1 832 782)	(935 134)
Эмиссия акций	20	-	3 000 000
Приобретение собственных выкупленных акций		-	(132 861)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(1 768 130)	1 723 751
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств			
		269 341	(895 464)
Чистое снижение денежных средств и эквивалентов денежных средств			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	7	10 524 774	18 736 126
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года		11 211 842	10 524 774

Примечания на страницах с 5 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Вступление

Данная консолидированная финансовая отчетность ПАО КБ «Восточный» (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является публичным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года стороной, обладающей конечным контролем, являются компания «Эвизон Холдингс Лимитед», принадлежащая «Баринг Восток Прайвит Эквити Фонд IV» и дополнительному фонду «Баринг Восток Фонд IV».

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года акционерами Банка являлись:

Акционеры	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
«Эвизон Холдингс Лимитед» (в интересах «Баринг Восток Прайвит Эквити Фонд IV» и дополнительного фонда «Баринг Восток Фонд IV»)	51,6	55,7
«Финвижн Холдингс Лимитед»	32,0	-
Юниаструм Банк (ООО)	-	20,0
«Тройте Инвестментс Лимитед» (контролируется «Раша Партнерз III ЛП»)	-	8,2
Анна Пышенко	-	5,0
Прочие акционеры – менее 5% каждый	16,4	11,1
Итого	100	100

Основные дочерние предприятия Банка, включенные в консолидированную финансовую отчетность, представлены в таблице ниже:

Дочерние предприятия	Характер консолидации
Orient Express Finance Designated Activity Company	Группа выпустила облигации через OEFL (Примечание 19), консолидированную структурированную организацию, зарегистрированную в Ирландии. Данная организация была консолидирована в том виде, в каком она была специально разработана и создана для целей группы, соответствующая деятельности компании предопределена Группой, и доходы от этой деятельности получены Группой. Группа осуществила выпуск облигаций через SCIF (Примечание 19), частично консолидируемую структурированную организацию, зарегистрированную в Нидерландах. Эта организация была частично консолидирована, поскольку ее часть считается отдельной организацией, которая по сути «отделена» от остальной организации, и Банк обладает контролем над организацией, считающейся самостоятельной. Организация, считающаяся самостоятельной, была специально предназначена для целей Группы. Соответствующая деятельность организации, считающейся самостоятельной, определяется Группой, а прибыль от этой деятельности поступает Группе.
SCI Finance B.V.	Закрытый паевой инвестиционный фонд «Восточный» под управлением общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Мегаполис-Инвест» создан в сентябре 2017 года. Банк приобрел 100% долей паев фонда. В облигации Банка были вложены паи фонда.
ЗПИФ "Восточный"	

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы являются розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 12 мая 1991 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100 % возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

На 31 декабря 2017 года Группа имела 8 филиалов и 608 офисов, расположенных на территории Российской Федерации (31 декабря 2016 г.: 7 филиалов и 624 офиса). На 31 декабря 2017 года в Банке было занято 9 214 сотрудников (31 декабря 2016 г.: 8 212 сотрудников).

1 Вступление (продолжение)

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Россия, 675000, Амурская область, г. Благовещенск, пер. Святителя Иннокентия, 1.

Основным местом ведения деятельности Банка является: Российская Федерация, 680000, Хабаровск, ул. Фрунзе, 22.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 29). В 2017 году российская экономика показала рост после преодоления экономического спада в 2015 и 2016 гг. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на экономику. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Таким образом, окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня резервов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования некоторых важных бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области, требующие применения профессиональных суждений более высокого уровня или связанные с особой сложностью, а также области, в которых допущения и оценки оказывают существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность, указаны в Примечании 4.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Приобретение дочерних организаций учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой текущую пропорциональную долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения, и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил» или «выгодная покупка») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы собственного капитала, затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

Выбытие дочерних организаций. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости инструмента в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной последней цене операции на отчетную дату. Рыночной котировкой, которая использовалась для оценки финансовых активов, является текущая цена спроса; а рыночной котировкой, которая использовалась для финансовых обязательств – текущая цена предложения.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 32.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые инвестиции, производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и стоимостью операции, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

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

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения – в течение шести месяцев.

Группа может перенести производный торговый финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в прибыли или убытке за год. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей некотируемой дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания некотируемой дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Согласно политике Группы, все необеспеченные кредиты физических лиц, просроченных более чем на 360 дней, подлежат списанию, а также все необеспеченные кредиты, просроченные более, чем на три года. Кредиты обанкротившихся физических лиц списываются немедленно.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения рыночных условий.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора или продажа кредита), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного счета оценочного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в прибыли или убытке за год.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных займов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Обязательства кредитного характера. Группа выпускает финансовые гарантии и обязательства по предоставлению займов. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов и займов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают риск неисполнения предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантии исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования договора по состоянию на конец отчетного периода, дисконтированной до приведенной стоимости. Если у Группы существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как займы и дебиторская задолженность после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии.

В случаях, когда в отношении нереализованного обязательства периодически начисляются комиссионные доходы, они признаются в составе выручки равномерно на протяжении срока соответствующего обязательства.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год.

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью консолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратной покупки». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов».

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа, скорректированная на процентный и дивидендный доход, полученный контрагентом, признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается в составе строки «Средства других банков».

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и может удерживать до погашения. Инвестиционные ценные бумаги не классифицируются как удерживаемые до погашения, если Группа имеет право потребовать от эмитента погашения или выкупа этой инвестиционной бумаги до наступления срока погашения, так как право досрочного выкупа противоречит намерению удерживать актив до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на конец каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости. В случае продажи инвестиций, удерживаемых до погашения, портфель будет реклассифицирован, а ценные бумаги следует перенести в категорию инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, учитываемых по справедливой стоимости.

Приобретенные векселя. Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от их экономического содержания и отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это не занимаемая Группой недвижимость, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или прироста стоимости капитала или для достижения обеих целей. В состав инвестиционной недвижимости входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, которую можно получить от продажи этого актива при совершении обычной сделки без вычета затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является текущая цена на активном рынке для аналогичной недвижимости, имеющей такое же местоположение и состояние.

В отсутствие текущих цен на активном рынке для аналогичной недвижимости Группа использует информацию из различных источников, в том числе:

- (a) текущие цены на активном рынке для недвижимости, имеющей другой характер, состояние или местонахождение, скорректированные с учетом указанных отличий;
- (b) недавние цены на аналогичную недвижимость на менее активных рынках, скорректированные для отражения изменений экономических условий с даты совершения сделок, заключенных по этим ценам; и

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- (с) прогнозы дисконтированных денежных потоков, основанные на надежных расчетных оценках будущих денежных потоков, рассчитанных в соответствии с условиями действующих договоров аренды и других договоров и (по возможности) подтвержденные данными из внешних источников, например, действующими рыночными ставками аренды для аналогичной недвижимости с аналогичным местоположением и в таком же состоянии, а также на основе коэффициентов дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку степени неопределенности в отношении размера и распределения во времени денежных потоков.

Рыночная стоимость объекта инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объекта инвестиционной недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Если оценка, полученная для объекта недвижимости, не включает все ожидаемые платежи, то для получения балансовой стоимости инвестиционной недвижимости для целей учета к сумме оценки прибавляются все соответствующие обязательства по аренде, отраженные отдельно в отчете о финансовом положении.

Инвестиционная недвижимость, находящаяся в процессе строительства или реконструкции с целью дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, также оценивается по справедливой стоимости.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов. Доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в составе прибыли или убытка за год отдельной строкой.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

Гудвил. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на предмет обесценения производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные средства, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от синергетического эффекта объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Последующие затраты включаются в состав балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с этими активами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Затраты по незначительному ремонту и текущему обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается (при необходимости), если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Здания	50
Улучшение арендованного имущества	10
Оборудование и транспортные средства	4-5

Ликвидационная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают лицензии программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 1 до 10 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора и риски, и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

Субординированный долг. Субординированный долг учитывается по амортизированной стоимости.

Бессрочные субординированные облигации. Бессрочные субординированные облигации имеют неопределенный срок погашения, и руководство группы имеет возможность аннулировать купонные выплаты без согласования с инвесторами. Группа рассматривает бессрочные субординированные облигации в качестве долевого инструмента. См. Примечание 21.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты и свопы, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год. Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Налоги на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расходы по текущим налогам и расходы по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы будут восстановлены или перенесенные налоговые убытки будут использованы.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность восстановления в будущем временных разниц и получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

Зачет отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль относятся к налогам, начисленным одним и тем же налоговым органом либо на одну и ту же облагаемую налогом организацию, либо на другие облагаемые налогом организации, при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибыли от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Группы обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Группе потребуется выделение ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств, первоначально учитывается по справедливой стоимости, а впоследствии - по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Уставный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды, по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в собственном капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Банк или его дочерние организации выкупают долевые инструменты Банка, собственный капитал, причитающийся собственникам Банка, уменьшается на величину уплаченного возмещения, включая все дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к сделке, за вычетом налогов на прибыль, до момента повторного выпуска, выбытия или аннулирования данных долевых инструментов. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученное возмещение (за вычетом затрат, непосредственно относящихся к сделке, и соответствующих эффектов налога на прибыль) включается в собственный капитал, причитающийся собственникам Банка.

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода».

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные организацией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Группой за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению займа как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной ставки процента, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), которые являются валютой представления отчетности Группы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Операции и расчеты. Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и их эквивалентам, представлены в отчете о прибыли или убытке в составе финансовых доходов или финансовых расходов. Все прочие прибыли и убытки от курсовой разницы представляются в отчете о прибыли или убытке в составе статьи «Прочие операционные расходы – нетто». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от переоценки по справедливой стоимости.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранного предприятия, признаются активом или обязательством иностранного предприятия и пересчитываются по курсу закрытия на конец отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прочего совокупного дохода.

На 31 декабря 2017 года официальный обменный курс закрытия, использованный для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 57,6002 рублей за 1 доллар США (2016 г.: 60,6569 рублей за 1 доллар США). Официальный обменный курс, использованный для пересчета доходов и расходов, составлял 58,3529 рублей за 1 доллар США (2016 г.: 67,0349 рублей за 1 доллар США).

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме (такие как услуги здравоохранения и детских садов) начисляются в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Сегментная отчетность. Сегментная отчетность составляется в соответствии со внутренней отчетностью, представляемой руководству Группы, принимающему операционные решения. Высший руководящий орган, ответственный за принятие операционных решений, распределяет ресурсы и оценивает работу операционных сегментов. Отчетный сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Ожидаемые сроки погашения активов и обязательств представлена в Примечании 27.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Акционеры и руководство Группы имеют право вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Непрерывность деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало текущее финансовое положение Группы, способность группы и Банка, являющегося головной организацией группы, поддерживать уровень достаточности собственных средств в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации соблюдать иные внешние ковенанты в течении периода не менее чем 12 месяцев с отчетной даты.

В 2017 году группа конвертировала субординированные облигации выпущенные в долларах США со сроком погашения в мае 2019 года на сумму около 6 889 172 тысяч рублей в бессрочные субординированные облигации. Эти бессрочные облигации включаются в состав регуляторного капитала в качестве капитала первого уровня. Кроме того, в 2017 году группа отчиталась о прибыли по российским стандартам бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2017 года регуляторный капитал первого уровня, сообщенный ЦБ РФ, составил 37 539 174 тысяч рублей (31 декабря 2016 года: 22 764 052 тыс. рублей). Коэффициент достаточности капитала (H1.0) по состоянию на 31 декабря 2017 года, как было сообщено в ЦБ РФ, составил 9,68% (31 декабря 2016 года: 9,68%) по сравнению с минимальным нормативным коэффициентом равным 8%.

Руководство Банка подготовило план по привлечению необходимого дополнительного нормативного капитала и обеспечению устойчивого функционирования Группы. Данный план сосредоточен вокруг двух основных направлений:

- Продолжение роста операционной прибыльности Группы и, в частности, реализация выгод от недавнего слияния с банком Юниаструм, включая рост комиссионных доходов Группы, разработка новых продуктов в области кредитования физических лиц, развитие информационных технологий и повышение доли онлайн банкинга в общем объеме оказываемых услуг;
- Проведение дополнительной эмиссии капитала в размере 5 000 000 тысяч рублей в 2018 году. По состоянию на дату выпуска отчетности Банком и акционерами Банка были реализованы следующие действия в части проведения дополнительной эмиссии капитала: проведено общее собрание акционеров и принято решение проведении эмиссии, внесены необходимые изменения в уставные документы банки и зарегистрированы уполномоченными органами, начата подготовка проспекта эмиссии дополнительного капитала.

Бессрочные субординированные облигации. Группа оценила справедливую стоимость новых бессрочных субординированных облигаций примерно в 55,8% от их номинальной стоимости на момент первоначального признания. Оценка производилась на основе внутренней модели и рыночных индикативных котировок. В результате Группа признала прибыль в размере 3 017 975 тысяч рублей и балансовую стоимость бессрочных субординированных облигаций в размере 3 598 387 тысяч рублей.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль.

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

В 2016 году произошли серьезные изменения налогового законодательства в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды. Данные изменения отменяют ограничение на использование налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в течение 10 лет, и теперь Группа может использовать такие убытки в течение неограниченного периода времени, но в сумме, не превышающей половину годовой налогооблагаемой прибыли соответствующего отчетного периода. Данные изменения существенно повышают вероятность возмещения отложенных налоговых активов, отраженных Группой.

На 31 декабря 2017 года отложенный налоговый актив Банка составил 9 248 889 тысяч рублей, что составляет 39% от капитала Группы. Основная часть отложенного налога отнесена на следующие временные разницы:

Разница между суммами начисленных процентов по просроченным кредитам, отраженными для целей налогового учета и учета по МСФО. Данная разница составила 26 963 615 тысячи рублей, в результате чего отложенный налоговый актив составил 5 392 723 тысячу рублей;

Разница между суммой резерва под обесценение кредитного портфеля, отраженной для целей налогового учета (такая же, как и для РПБУ) и учета по МСФО. Данная разница составила 7 982 930 тысяч рублей, в результате чего отложенный налоговый актив составил 1 596 586 тысяч рублей.

Для того, чтобы использовать сумму отложенного налога, Группе необходимо получить будущую налогооблагаемую прибыль (до восстановления временных разниц) в размере более 46 миллиардов рублей. Руководство Банка подготовило среднесрочный бизнес-план, в котором оценивается вероятность получения Группой достаточной налогооблагаемой прибыли. Исходя из бизнес-плана Банка, руководство считает, что существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы отложенные налоговые активы. Однако продажа или законное списание старых просроченных кредитов, на полную сумму которых был создан резерв в данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и на которые по-прежнему начисляются проценты для целей налогового учета, приведет к возмещению значительной суммы налога, уже уплаченного по этим процентам.

Если Группа будет не в состоянии получить достаточную налогооблагаемую прибыль, то признание части отложенных налоговых активов, не использованной Группой в предыдущих периодах, будет прекращено. Это приведет к снижению собственного капитала Группы.

Убытки от обесценения кредитов и авансов физическим лицам. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка за год, Группа применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных, или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе прошлого опыта возникновения убытков в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективным подтверждением обесценения, аналогичными тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих денежных потоков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 1 133 485 тысяч рублей (2016 г.: 900 142 тысячи рублей) соответственно.

На 31 декабря 2017 года просроченные кредиты Группы с задержкой платежа более 90 дней составили 9 829 521 тысячу рублей (2016 г.: 10 497 845 тысяч рублей). Группа создала резерв под обесценение этих кредитов в сумме 7 221 817 тысяч рублей (2016 г.: 8 108 887 тысяч рублей). Если резерв под обесценение этих кредитов будет увеличен до 100% от их балансовой стоимости, то резерв вырастет на 2 607 704 тысяч рублей (2016 г.: 2 388 958 тысяч рублей).

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не торгуются на активном рынке или не имеют рыночных котировок. Справедливая стоимость финансовых инструментов, не торгующихся на организованном рынке ценных бумаг или не имеющих рыночных котировок, определяется на основе общих методов оценки. При выборе методов Группа использует свое суждение и делает допущения, основанные главным образом на рыночных условиях, существующих на каждую отчетную дату. В тех случаях, когда группа использует методы оценки для оценки справедливой стоимости, они утверждаются и проверяются квалифицированным персоналом группы на регулярной основе. Справедливая стоимость долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (акций), основана на методах оценки, включающих применение модели дисконтированных денежных потоков или мультипликаторов рыночных аналогов к величине выручки или чистых активов, и данных последней доступной финансовой отчетности. Мультипликаторы могут различаться и отличаться для каждой сопоставимой компании. Выбор метода оценки и ключевых допущений требует профессионального суждения в соответствии с качественными и количественными факторами, характерными для конкретной оценки актива. См. Примечание 8.

Если в отношении тех долевых ценных бумаг, оценка которых осуществляется методом дисконтированных денежных потоков или применением мультипликаторов (уровень 3), справедливая стоимость изменится на +/- 10%, то влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе составит +/- 230 074 тысячи рублей.

Оценка инвестиционной недвижимости. Инвестиционная недвижимость отражается по справедливой стоимости на основании отчетов, подготовленных оценщиком Банка (см. Примечание 11). В результате текущей экономической ситуации и рыночных условий, описанных в примечании 2, частота сделок с недвижимостью в Российской Федерации является низкой. Тем не менее, по оценке руководства, сохраняется достаточная рыночная активность для получения сопоставимых рыночных цен в отношении аналогичных объектов недвижимости при определении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группы.

При подготовке отчетов об оценке инвестиционной недвижимости Группы оценщики Банка исключали вынужденные сделки при определении сопоставимых рыночных цен в отношении объектов инвестиционной недвижимости Группы. Руководство группы проанализировало допущения оценщиков, с учетом рыночных условий на конец отчетного периода. Несмотря на вышеизложенное, руководство считает, что оценка его инвестиционной недвижимости в настоящее время является предметом, требующим применения профессионального суждения и характеризуется высокой вероятностью того, что фактические поступления от продажи могут отличаться от текущей балансовой стоимости.

Если в отношении инвестиционной недвижимости справедливая стоимость изменится на + / - 10%, то влияние текущую балансовую стоимость инвестиционной недвижимости составит +/- 876 213 тысяч рублей..

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2017 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные улучшения МСФО, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Принятие МСФО 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов группы, но не окажет влияние на классификацию и оценку финансовых обязательств группы. Группа планирует перейти на новый стандарт, признав совокупный переходный эффект в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года, и не будет пересчитывать сравнительную информацию.

Исходя из имеющейся информации и текущего состояния реализации проекта, руководство в настоящее время оценивает, что влияние принятия МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года приведет к значительному снижению собственного капитала, относящегося к акционерам группы. Это влияние в первую очередь возникает в результате применения требований МСФО (IFRS) 9 к формированию резервов под ожидаемые убытки по кредитам, что приведет к снижению балансовой стоимости кредитов и авансов клиентов за вычетом соответствующих корректировок по налогу на прибыль. На дату утверждения финансовой отчетности Группа не завершила достоверную оценку ожидаемого эффекта от внедрения МСФО (IFRS) 9 и, таким образом, не смогла раскрыть количественное влияние. Руководство группы продолжает уточнять и контролировать некоторые аспекты процесса внедрения, включая входящие данные для расчета, которые могут изменить фактическое влияние применения новых требований стандарта. Группа пересмотрела свое определение дефолта, модели PD и LGD, чтобы включить, где требуется, оценки на 12-месячном горизонте или всем горизонте до конца срока жизни кредита с целью реализации “трехэтапного” подхода к расчету ожидаемых кредитных убытков. Также обновлены и адаптированы к существующим моделям кредитного риска определение и процесс идентификации факторов «значительного увеличения кредитного риска».

Руководство планирует завершить количественную оценку влияния перехода на МСФО (IFRS) 9 и включить требуемые раскрытия в промежуточную консолидированную финансовую отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время. Группа оценивает, что новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. Группа оценивает, что новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. Группа оценивает, что новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Поправки разъясняют подходы к определению пенсионных расходов в случае изменения пенсионного плана с установленными выплатами. В случае корректировки плана, а именно его изменения, сокращения и урегулирования - МСФО (IAS) 19 требует переоценить чистое обязательство или актив, связанные с данным планом с установленными выплатами. Поправки требуют использования обновленных допущений с момента данного изменения для определения стоимости услуг текущего периода и чистых процентов для оставшегося отчетного периода после изменения плана. До данных поправок МСФО (IAS) 19 не уточнял порядок определения данных расходов для периода после изменения плана. Группа оценивает, что новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- «Перенос в категорию инвестиционной недвижимости» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой дат)..

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Денежные средства в кассе	6 059 946	7 223 811
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	3 550 045	2 341 707
Корреспондентские счета в других банках:		
- Российской Федерации	895 070	567 845
- других стран	706 781	391 411
Итого денежные средства и их эквиваленты	11 211 842	10 524 774

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета в других банках		Итого
		Российская Федерация	Прочие	
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Центральный банк Российской Федерации	3 550 045	-	-	3 550 045
- Банки стран ОЭСР, аффилированные с российскими государственными банками, входящими в десятку крупнейших	-	-	453 505	453 505
- 20 крупнейших российских банков	-	377 246	-	377 246
- другие российские банки	-	517 824	-	517 824
- крупные банки стран ОЭСР	-	-	221 969	221 969
- другие банки	-	-	31 307	31 307
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе	3 550 045	895 070	706 781	5 151 896

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета в других банках		Итого
		Российская Федерация	Прочие	
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Центральный банк Российской Федерации	2 341 707	-	-	2 341 707
- Банки стран ОЭСР, аффилированные с российскими государственными банками, входящими в десятку крупнейших	-	-	63 830	63 830
- 20 крупнейших российских банков	-	129 968	-	129 968
- другие российские банки	-	437 877	-	437 877
- крупные банки стран ОЭСР	-	-	300 404	300 404
- другие банки	-	-	27 177	27 177
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе	2 341 707	567 845	391 411	3 300 963

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы был 1 банк-контрагент (2016 г.: 1 банк) с общей суммой денежных средств и эквивалентов денежных средств, превышающей 500 000 тысяч рублей. Общая совокупная сумма этих остатков составляла 3 550 045 тысяч рублей (2016 г.: 2 341 707 тысяч рублей), или 32% денежных средств и эквивалентов денежных средств (2016 г.: 22%).

Анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств в разрезе процентных ставок, сроков погашения и валют представлен в Примечании 27.

8 Ценные бумаги и ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратной покупки

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Торговые ценные бумаги	25 255 802	13 208 704
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12 495 956	656 100
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	8 693 421	10 538 475
Торговые ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	5 098 434	8 269 228
Итого ценные бумаги и ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	51 543 613	32 672 507

На конец периода Группа предоставила Центральному банку Российской Федерации торговые ценные бумаги в сумме 2 106 008 тысяч рублей (2016 г.: 1 792 287 тысяч рублей) в качестве обеспечения для получения овердрафта в случае необходимости. Группа не использовала овердрафт по состоянию на 31 декабря 2017 года или 31 декабря 2016 года.

Долговые ценные бумаги и ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратной покупки, не имеют обеспечения.

На 31 декабря 2017 года ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратной покупки, представляют собой ценные бумаги, проданные по договорам РЕПО, которые контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с контрактом или сложившейся практикой (Примечания 15, 16). Договоры продажи и обратной покупки носили краткосрочный характер и имели срок погашения в январе 2018 года. Долговые ценные бумаги, отнесенные к категории ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения по договорам РЕПО, были предоставлены в качестве обеспечения по договорам прямого РЕПО с ЦБ РФ.

8 Ценные бумаги и ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратной покупки (продолжение)

Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Торговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	9 789 104	5 118 092
Муниципальные облигации	8 151 652	5 983 126
Российские государственные облигации	5 173 596	1 087 901
Облигации кредитных и финансовых организаций	1 568 345	708 296
Облигации иностранных государств	557 734	311 289
Акции	15 371	-
Итого торговые ценные бумаги	25 255 802	13 208 704
Торговые ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО		
Корпоративные облигации	2 161 563	2 987 746
Облигации кредитных и финансовых организаций	1 439 444	780 797
Российские государственные облигации	1 063 940	3 636 272
Муниципальные облигации	433 487	498 224
Облигации иностранных государств	-	366 189
Итого торговые ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	5 098 434	8 269 228
Итого торговые ценные бумаги и торговые ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	30 354 236	21 477 932

Облигации кредитных и финансовых организаций представлены облигациями российских банков и финансовых компаний крупных российских корпораций.

Корпоративные облигации представлены облигациями крупных российских и международных компаний.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

8 Ценные бумаги и ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратной покупки (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и торговых ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения по договорам РЕПО, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации кредитных и финансовых организаций	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Российские государственные облигации	Облигации иностранных государств	Итого
Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)						
с рейтингом AAA	-	-	-	-	139 195	139 195
с рейтингом от BBV до BBV-	1 408 924	1 213 090	2 813 418	5 933 843	-	11 369 275
с рейтингом от BB+ до BB-	1 598 865	7 032 478	5 677 450	303 693	418 539	15 031 025
с рейтингом B+	-	244 667	938 441	-	-	1 183 108
с рейтингом от B до B-	-	-	2 521 358	-	-	2 521 358
Не имеющие рейтинга	-	94 904	-	-	-	94 904
Итого долговые торговые ценные бумаги и торговые ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	3 007 789	8 585 139	11 950 667	6 237 536	557 734	30 338 865

Облигации, не имеющие рейтинга, включают облигации муниципальных организаций.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и торговых ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения по договорам РЕПО, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации кредитных и финансовых организаций	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Российские государственные облигации	Облигации иностранных государств	Итого
Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)						
с рейтингом AAA	-	-	-	-	311 289	311 289
с рейтингом от BBV до BBV-	225 432	886 664	1 793 300	-	366 189	3 271 585
с рейтингом от BB+ до BB-	1 263 661	4 911 151	3 992 860	4 724 173	-	14 891 845
с рейтингом B+	-	669 691	450 707	-	-	1 120 398
с рейтингом от B до B-	-	13 844	1 817 497	-	-	1 831 341
Не имеющие рейтинга	-	-	51 474	-	-	51 474
Итого долговые торговые ценные бумаги и торговые ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	1 489 093	6 481 350	8 105 838	4 724 173	677 478	21 477 932

Анализ процентных ставок и анализ по структуре валют торговых ценных бумаг и торговых ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения по договорам РЕПО представлен в Примечании 27.

8 Ценные бумаги и ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратной покупки (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Корпоративные облигации	9 913 734	-
Акции	2 300 740	440 448
Облигации иностранных государств	281 482	-
Облигации кредитных и финансовых организаций	-	215 652
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12 495 956	656 100
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО		
Корпоративные облигации	7 573 649	8 961 937
Облигации кредитных и финансовых организаций	1 119 772	1 302 138
Облигации иностранных государств	-	274 400
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	8 693 421	10 538 475
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	21 189 377	11 194 575

Ниже приводится анализ по кредитному качеству долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, на 31 декабря 2017 года:

	Облигации кредитных и финансовых организаций	Корпора- тивные облигации	Облигации иностранн ых государств	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)				
с рейтингом от BBB до BBB-	-	10 523 119	-	10 523 119
с рейтингом от BB+ до BB-	1 119 772	6 964 264	281 482	8 365 518
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	1 119 772	17 487 383	281 482	18 888 637

8 Ценные бумаги и ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратной покупки (продолжение)

Ниже приводится анализ по кредитному качеству долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации кредитных и финансовых организаций	Корпора- тивные облигации	Облигации иностранного государства	Итого
Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)				
с рейтингом от BB+ до BB-	1 517 790	8 961 937	274 400	10 754 127
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	1 517 790	8 961 937	274 400	10 754 127

Ниже представлены основные долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Справедливая стоимость	
			2017 г.	2016 г.
Компания 1	Производство	Россия	900 000	-
Компания 2	Страхование	Россия	398 000	398 000
Компания 3	Производство	Россия	200 000	-
Компания 4	Научно-исследовательский институт	Россия	150 000	-
Компания 5	Консультирование	Россия	140 000	-
Компания 6	Производство	Россия	121 174	-
Компания 7	Производство	Россия	100 000	-
Прочие	Прочие	Россия	291 566	42 448
Итого			2 300 740	440 448

В вышеуказанных инвестициях в долевые инвестиционные бумаги отсутствуют публично размещаемые. Справедливая стоимость данных ценных бумаг оценивается на основе финансовых показателей, таких как чистые активы, EBITDA и выручка, а также модели дисконтированных денежных потоков. К данным финансовым показателям применяются соответствующие мультипликаторы. Примечание 4 и 33.

Анализ процентных ставок и анализ по структуре валют инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, предоставленных в качестве обеспечения по договорам продажи и обратной покупки, представлены в Примечании 27.

9 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Договоры обратного РЕПО	10 825 744	12 996 702
Межбанковские кредиты	70 000	70 000
За вычетом резерва под обесценение	(70 000)	(70 000)
Итого средства в других банках	10 825 744	12 996 702

Межбанковские кредиты не имеют обеспечения.

9 Средства в других банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы были остатки денежных средств в одном банке-контрагенте с общей суммой средств, превышающей 500 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих депозитов составляла 10 825 744 тысячи рублей, или 100,0% от общей суммы средств в других банках.

На 31 декабря 2017 года справедливая стоимость таких ценных бумаг, приобретенных по договорам обратного РЕПО и проданных по договорам прямого РЕПО с другими контрагентами, составила 11 982 229 тысячи рублей (2016 г.: 12 910 470 тысяч рублей).

Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги со справедливой стоимостью 11 982 229 тысячи рублей (2016 г.: 12 910 470 тысяч рублей), полученные по договорам обратного РЕПО.

Ниже приводится анализ кредитного качества средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Договоры обратного РЕПО	Итого
Непросроченные и необесцененные - в 20 крупнейших российских банках	10 825 744	10 825 744
Итого средства в других банках	10 825 744	10 825 744

Ниже приводится анализ кредитного качества средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Договоры обратного РЕПО	Итого
Непросроченные и необесцененные - в 20 крупнейших российских банках	1 015 659	1 015 659
- в 51-100 крупнейших российских банках	11 981 043	11 981 043
Итого средства в других банках	12 996 702	12 996 702

Классификация банков основана преимущественно на общей сумме их активов, отраженной в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства, по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года соответственно.

См. Примечание 32 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм средств в других банках. Анализ средств в других банках в разрезе процентных ставок, сроков погашения и валют представлен в Примечании 27.

10 Кредиты и авансы клиентам

В данное примечание включаются кредиты, как выданные, так и приобретенные Группой.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Кредиты и авансы физическим лицам	87 716 160	79 998 460
Корпоративные кредиты	26 813 539	3 811 362
МСБ	6 089 192	954 184
Итого кредиты и авансы клиентам	120 618 891	84 764 006
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(11 681 766)	(9 971 926)
Итого кредиты и авансы клиентам	108 937 125	74 792 080

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В отчетности за 2017 г. Банк распределил кредиты в соответствии с внутрибанковской классификацией, а не в соответствии с требованиями закона № 209-ФЗ «О развитии малого предпринимательства в Российской Федерации» от 24 июля 2007 г.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 2016 года кредиты и авансы физическим лицам включают:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Кредитные карты	49 140 265	37 739 443
Потребительские кредиты	23 360 090	31 026 017
Ипотечные кредиты	10 386 804	3 823 391
Автокредиты	1 636 845	2 594 577
Кредиты МСБ	120 268	744 631
Прочие кредиты	3 071 888	4 070 401
Итого кредиты и авансы физическим лицам (валовая сумма)	87 716 160	79 998 460
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(8 881 212)	(9 661 468)
Итого кредиты и авансы физическим лицам	78 834 948	70 336 992

По состоянию на 31 декабря 2017 года прочие кредиты включают ипотечные кредиты, приобретенные у третьих сторон, в сумме 2 263 559 тысяч рублей (2016 г.: 2 858 190 тысяч рублей).

Прочие кредиты представляют собой розничные ипотечные и потребительские кредиты, приобретенные у других банков.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 2016 года кредиты и авансы корпоративным клиентам включают:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Корпоративные кредиты	26 813 539	3 811 184
МСБ	6 089 192	954 362
Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам (валовая сумма)	32 902 731	4 765 546
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(2 800 554)	(310 458)
Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам	30 102 177	4 455 088

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов в течение 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредитные карты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Авто-кредиты	Кредиты МСБ	Прочие кредиты	Итого
Резерв под обесценение кредитов физическим лицам на 1 января 2017 года	2 124 208	5 055 490	204 583	1 397 080	113 272	766 835	9 661 468
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под обесценение в течение периода	4 738 537	1 388 579	79 845	(247 895)	(69 065)	979 410	6 869 411
Резерв, использованный при продаже кредитов	(161 181)	(218 746)	-	(28 782)	(23 026)	(143 912)	(575 647)
Списание кредитов за счет резерва под обесценение	(2 514 207)	(3 978 784)	-	202	(5 833)	(704 567)	(7 203 189)
Восстановление списанных кредитов	36 723	85 908	-	-	6 538	-	129 169
Резерв под обесценение кредитов физическим лицам на 31 декабря 2017 года	4 224 080	2 332 447	284 428	1 120 605	21 886	897 766	8 881 212

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов корпоративным клиентам в течение 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты МСБ	Итого
Резерв под обесценение кредитов корпоративным клиентам на 1 января 2017 года	271 562	38 896	310 458
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под обесценение в течение периода	3 754 202	885 340	4 639 542
Списание кредитов за счет резерва под обесценение	(2 046 613)	-	(2 046 613)
Резерв, использованный при продаже кредитов	(102 833)	-	(102 833)
Резерв под обесценение кредитов корпоративным клиентам на 31 декабря 2017 года	1 876 318	924 236	2 800 554

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов физическим лицам в течение 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредит- ные карты	Потребительские кредиты	Ипотеч- ные кредиты	Авто- кредиты	Кредиты МСБ	Прочие кредиты	Итого
Резерв под обесценение кредитов физическим лицам на 1 января 2016 года	4 099 314	21 264 900	188 607	2 711 381	834 882	871 230	29 970 314
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под обесценение в течение периода	3 062 239	6 609 133	16 600	(83 786)	51 123	155 108	9 810 417
Резерв, использованный при продаже кредитов	(291 443)	(5 752 479)	-	(1 233 748)	(68 905)	(161 132)	(7 507 707)
Списание кредитов за счет резерва под обесценение	(4 914 132)	(17 459 611)	(624)	3 233	(733 781)	(98 371)	(23 203 286)
Восстановление списанных кредитов	168 230	393 547	-	-	29 953	-	591 730
Резерв под обесценение кредитов физическим лицам на 31 декабря 2016 года	2 124 208	5 055 490	204 583	1 397 080	113 272	766 835	9 661 468

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов корпоративным клиентам в течение 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты МСБ	Итого
Резерв под обесценение кредитов корпоративным клиентам на 1 января 2016 года	329 417	41 332	370 749
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под обесценение в течение периода	(57 855)	(2 436)	(60 291)
Резерв под обесценение кредитов корпоративным клиентам на 31 декабря 2016 года	271 562	38 896	310 458

В течение 2017 года Банк продал кредиты и авансы клиентам по договорам цессии в общей валовой сумме 937 864 тысяч рублей (2016 г.: 7 589 147 тысяч рублей). Денежные поступления по сделке составили 311 512 тысяч рублей (2016 г.: 62 772 тысячи рублей), задолженность к получению составила 0 тысяч рублей (2016 г.: 18 667 тысяч рублей). На дату продажи в отношении этих кредитов был создан резерв под обесценение в общей сумме 678 480 тысяч рублей (2016 г.: 7 507 707 тысяч рублей). Кроме того, Банк продал ранее списанные кредиты в сумме 4 574 809 тысяч рублей (2016 г.: 18 916 074 тысячи рублей) из денежных поступлений в сумме 52 128 тысяч рублей (2016 г.: 135 210 тысяч рублей), признанной в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Кредиты были проданы посредством передачи контрактных прав на получение денежных потоков другим банкам, агентствам по взысканию долгов, другим юридическим лицам и связанным сторонам (Примечание 34).

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена концентрация кредитов по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2017 г.		2016 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	87 716 160	72,7	79 998 460	94,4
Производство	10 217 145	8,5	343 032	0,4
Торговля	8 079 410	6,7	466 952	0,5
Финансовые услуги	1 021 980	0,9	2 871 631	3,4
Прочие	13 584 196	11,2	1 083 931	1,3
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитов)	120 618 891	100,0	84 764 006	100,0

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма кредитов топ-10 заемщиков составляла 18 088 191 (2016: 4 510 120 тыс. руб.) или 15,0% от общего кредитного портфеля (2016: 5,3%).

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по кредитам физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах российских рублей)	Кредит-ные карты	Потребительские кредиты	Авто-кредиты	Ипотечные кредиты	Кредиты МСБ	Прочие кредиты	Итого
Необеспеченные кредиты	48 349 791	20 536 024	846 851	289 025	108 688	495 079	70 625 458
Кредиты, гарантированные другими сторонами	77 438	1 662 386	158 523	850 042	10 021	104 544	2 862 954
Кредиты, обеспеченные:							
- объектами жилой недвижимости	203 309	681 488	-	9 083 260	-	2 188 726	12 156 783
- ценными бумагами, обращающимися на активных рынках	15 763	203 178	-	-	-	-	218 941
- прочими активами	493 964	277 014	631 471	164 477	1 559	283 539	1 852 024
Итого кредиты и авансы физическим лицам (валовая сумма)	49 140 265	23 360 090	1 636 845	10 386 804	120 268	3 071 888	87 716 160

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по кредитам физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	Кредит-ные карты	Потребительские кредиты	Авто-кредиты	Ипотечные кредиты	Кредиты МСБ	Прочие кредиты	Итого
Необеспеченные кредиты	37 575 860	29 304 204	2 087 721	146 713	682 080	992 270	70 788 848
Кредиты, гарантированные другими сторонами	2 079	1 260 664	13 288	571 570	49 348	146 924	2 043 873
Кредиты, обеспеченные:							-
- объектами жилой недвижимости	90 543	314 890	-	2 943 403	-	2 527 095	5 875 931
- ценными бумагами, обращающимися на активных рынках	2 080	-	-	-	-	-	2 080
- прочими активами	68 881	146 259	493 568	161 705	13 203	404 112	1 287 728
Итого кредиты и авансы физическим лицам (валовая сумма)	37 739 443	31 026 017	2 594 577	3 823 391	744 631	4 070 401	79 998 460

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Прочие активы в основном включают дебиторскую задолженность и оборудование. В приведенной выше информации указана балансовая стоимость кредита или принятого залогового обеспечения в зависимости от того, какая из этих сумм окажется меньшей; остальная информация раскрыта в составе необеспеченных кредитов. Балансовая стоимость кредитов была распределена на основе ликвидности активов, принятых в качестве обеспечения.

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по кредитам корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты МСБ	Итого
Необеспеченные кредиты	14 525 623	781 959	15 307 582
Кредиты, обеспеченные:			
- объектами жилой недвижимости	8 222 434	4 604 713	12 827 147
- гарантиями	-	91 055	91 055
- кредитами третьим сторонам	2 771 930	30 267	2 802 197
- прочими активами	1 293 552	581 198	1 874 750
Итого кредиты и авансы юридическим лицам (валовая сумма)	26 813 539	6 089 192	32 902 731

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по кредитам корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты МСБ	Итого
Необеспеченные кредиты	2 919 970	84 650	3 004 620
Кредиты, обеспеченные:			
- другими объектами недвижимости	410 405	642 622	1 053 027
- кредитами третьим сторонам	197 577	-	197 577
- прочими активами	283 232	227 090	510 322
Итого кредиты и авансы юридическим лицам (валовая сумма)	3 811 184	954 362	4 765 546

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах российских рублей)	Кредит- ные карты	Потребительские кредиты	Ипотеч- ные кредиты	Авто- кредиты	Кредиты МСБ	Прочие кредиты	Итого
Непросроченные и необесцененные							
Кредиты, не включенные в классификацию	3 492 910	1 545 198	1 520 177	5 297	-	-	6 563 582
Кредиты, не имеющие просроченных платежей на отчетную дату							
- Кредиты, по которым все платежи (более шести) с даты выдачи до отчетной даты осуществляются своевременно	7 721 387	2 699 101	1 880 859	82 700	11 863	-	12 395 910
- Кредиты, имеющие от одного до шести просроченных платежей, и без задержки платежа	13 826 009	3 723 766	3 883 736	41 277	-	169 264	21 644 052
- Кредиты с историей задержки платежей менее 15 дней	14 436 847	6 888 561	1 643 447	162 149	47 815	316 600	23 495 419
- Кредиты с историей задержки платежей менее 30 дней	2 084 306	1 390 892	156 852	35 386	13 405	180 041	3 860 882
- Кредиты с историей задержки платежей свыше 30 дней	1 625 888	2 773 888	544 615	42 568	14 752	688 861	5 690 572
Итого непросроченные и необесцененные (валовая сумма)	43 187 347	19 021 406	9 629 686	369 377	87 835	1 354 766	73 650 417
Просроченные, но необесцененные кредиты							
- Кредиты с задержкой платежа на отчетную дату не более чем на 30 дней	1 089 549	721 023	99 812	9 090	3 620	56 390	1 979 484
- Кредиты с задержкой платежа на отчетную дату более чем на 30 дней, полностью обеспеченные залогом	15 997	161 644	220 037	36 569	-	264 940	699 187
Итого просроченные, но необесцененные кредиты	1 105 546	882 667	319 849	45 659	3 620	321 330	2 678 671
Обесцененные кредиты							
Кредиты с задержкой платежа от 31 до 90 дней	932 081	605 504	10 942	4 294	2 854	1 876	1 557 551
Проблемные кредиты (кредиты с задержкой платежа 91 и более дней)							
- Кредиты с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 255 675	826 355	24 088	9 066	4 397	6 909	2 126 490
- Кредиты с задержкой платежа от 181 до 360 дней	2 656 415	1 867 864	19 100	22 684	21 562	21 616	4 609 241
- Кредиты с задержкой платежа свыше 360 дней	3 201	156 294	383 139	1 185 765	-	1 365 391	3 093 790
Итого проблемные кредиты (кредиты с задержкой платежа 91 и более дней)	3 915 291	2 850 513	426 327	1 217 515	25 959	1 393 916	9 829 521
Итого обесцененные кредиты (валовая сумма)	4 847 372	3 456 017	437 269	1 221 809	28 813	1 395 792	11 387 072
Итого кредиты и авансы физическим лицам (валовая сумма)	49 140 265	23 360 090	10 386 804	1 636 845	120 268	3 071 888	87 716 160
За вычетом резерва под обесценение	(4 224 080)	(2 332 447)	(284 428)	(1 120 605)	(21 886)	(897 766)	(8 881 212)
Итого кредиты и авансы физическим лицам	44 916 185	21 027 643	10 102 376	516 240	98 382	2 174 122	78 834 948

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов корпоративным клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты МСБ	Итого
Непросроченные и необесцененные			
Кредиты, не включенные в классификацию	80 732	11 124	91 856
Кредиты, по которым все платежи (более шести) с даты выдачи до отчетной даты осуществляются своевременно	2 894 019	683 969	3 577 988
Прочие текущие кредиты	14 469 733	176 928	14 646 661
Итого непросроченные и необесцененные (валовая сумма)	17 444 484	872 021	18 316 505
Просроченные, но необесцененные кредиты			
- Кредиты с задержкой платежа на отчетную дату не более чем на 30 дней	121 055	216 449	337 504
- Кредиты с задержкой платежа на отчетную дату более чем на 30 дней, полностью обеспеченные залогом	-	5 145	5 145
Итого просроченные, но необесцененные кредиты	121 055	221 594	342 649
Индивидуально обесцененные			
Кредиты без задержки платежа	9 024 350	2 671 382	11 695 732
Кредиты с задержкой платежа от 0 до 30 дней	-	99 487	99 487
- Кредиты с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	35 681	35 681
- Кредиты с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	13 873	13 873
Просроченные кредиты (просроченные на 91 и более дней)	-	27 181	27 181
- Кредиты с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	27 181	27 181
- Кредиты с задержкой платежа от 181 до 360 дней	218 087	486 658	704 745
- Кредиты с задержкой платежа более 360 дней	5 563	1 661 315	1 666 878
Итого проблемные кредиты (кредиты с задержкой платежа 91 и более дней)	223 650	2 175 154	2 398 804
Итого индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)	9 248 000	4 995 577	14 243 577
Итого кредиты и авансы юридическим лицам (валовая сумма)	26 813 539	6 089 192	32 902 731
За вычетом резерва под обесценение	(1 876 318)	(924 236)	(2 800 554)
Итого кредиты и авансы юридическим лицам	24 937 221	5 164 956	30 102 177

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах российских рублей)	Кредит- ные карты	Потребительские кредиты	Ипотеч- ные кредиты	Авто- кредиты	Кредиты МСБ	Прочие кредиты	Итого
Непросроченные и необесцененные							
Кредиты, не включенные в классификацию Кредиты, не имеющие просроченных платежей на отчетную дату	2 585 717	1 184 224	506 692	9 875	-	-	4 286 508
- Кредиты, по которым все платежи (более шести) с даты выдачи до отчетной даты осуществляются своевременно	4 977 243	4 581 636	651 320	171 837	98 620	-	10 480 656
- Кредиты, имеющие от одного до шести своевременных платежей, и без задержки платежа	11 648 469	2 752 194	1 368 074	109 806	-	266 437	16 144 980
- Кредиты с историей задержки платежей менее 15 дней	11 460 439	9 714 786	700 973	483 255	326 442	438 748	23 124 643
- Кредиты с историей задержки платежей менее 30 дней	2 346 661	2 344 350	108 413	118 176	64 244	222 348	5 204 192
- Кредиты с историей задержки платежей свыше 30 дней	1 187 549	2 780 278	165 789	143 452	83 002	1 245 462	5 605 532
Итого непросроченные и необесцененные (валовая сумма)	34 206 078	23 357 468	3 501 261	1 036 401	572 308	2 172 995	64 846 511
Просроченные, но необесцененные кредиты							
- Кредиты с задержкой платежа на отчетную дату не более чем на 30 дней	984 381	1 194 221	47 593	41 599	24 807	100 908	2 393 509
- Кредиты с задержкой платежа на отчетную дату более чем на 30 дней, полностью обеспеченные залогом	169	13 703	74 102	51 719	3 257	479 385	622 335
Итого просроченные, но необесцененные кредиты	984 550	1 207 924	121 695	93 318	28 064	580 293	3 015 844
Обесцененные кредиты							
Кредиты с задержкой платежа от 31 до 90 дней	609 317	978 887	6 853	20 096	18 786	4 321	1 638 260
Проблемные кредиты (кредиты с задержкой платежа 91 и более дней)							
- Кредиты с задержкой платежа от 91 до 180 дней	678 383	1 420 853	11 484	28 488	26 343	774	2 166 325
- Кредиты с задержкой платежа от 181 до 360 дней	1 261 115	4 060 885	2 230	102 940	99 130	2 816	5 529 116
- Кредиты с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	179 868	1 313 334	-	1 309 202	2 802 404
Итого проблемные кредиты (кредиты с задержкой платежа 91 и более дней)	1 939 498	5 481 738	193 582	1 444 762	125 473	1 312 792	10 497 845
Итого просроченные кредиты (валовая сумма)	2 548 815	6 460 625	200 435	1 464 858	144 259	1 317 113	12 136 105
Итого кредиты и авансы физическим лицам (валовая сумма)	37 739 443	31 026 017	3 823 391	2 594 577	744 631	4 070 401	79 998 460
За вычетом резерва под обесценение	(2 124 208)	(5 055 490)	(204 583)	(1 397 080)	(113 272)	(766 835)	(9 661 468)
Итого кредиты и авансы физическим лицам	35 615 235	25 970 527	3 618 808	1 197 497	631 359	3 303 566	70 336 992

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов корпоративным клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты МСБ	Итого
Непросроченные и необесцененные			
Кредиты, не включенные в классификацию	-	-	-
Кредиты, по которым все платежи (более шести) с даты выдачи до отчетной даты осуществляются своевременно	3 097 793	10 069	3 107 862
Прочие текущие кредиты	451 334	902 656	1 353 990
Итого непросроченные и необесцененные (валовая сумма)	3 549 127	912 725	4 461 852
Просроченные, но необесцененные кредиты			
- Кредиты с задержкой платежа на отчетную дату не более чем на 30 дней	-	-	-
- Кредиты с задержкой платежа на отчетную дату более чем на 30 дней, полностью обеспеченные залогом	-	-	-
Итого просроченные, но необесцененные кредиты	-	-	-
Индивидуально обесцененные			
Проблемные кредиты (кредиты с задержкой платежа 90 и более дней)			
- Кредиты с задержкой платежа свыше 360 дней	262 057	41 637	303 694
Итого проблемные кредиты (кредиты с задержкой платежа 91 и более дней)	262 057	41 637	303 694
Итого индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)	262 057	41 637	303 694
Итого кредиты и авансы юридическим лицам (валовая сумма)	3 811 184	954 362	4 765 546
За вычетом резерва под обесценение	(271 562)	(38 896)	(310 458)
Итого кредиты и авансы юридическим лицам	3 539 622	915 466	4 455 088

Группа использовала методологию создания резерва по портфелю, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов.

Шкала внутренних рейтингов Группы включает следующие категории:

- Кредиты, не включенные в классификацию, – кредиты, выданные незадолго до отчетной даты. Платежи по этим кредитам от даты выдачи до отчетной даты не причислялись, признаки обесценения на отчетную дату отсутствуют.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

- Кредиты без просроченных платежей на отчетную дату, включающие:
 - кредиты, по которым все платежи (более шести платежей) от даты выдачи до отчетной даты осуществляются своевременно;
 - прочие кредиты без просроченных платежей на отчетную дату – кредиты без задержки платежа на отчетную дату, но как минимум с одним просроченным платежом с даты выдачи до отчетной даты, который был внесен до отчетной даты.
- Прочие кредиты включают все прочие кредиты, которые не подпадают под категории, описанные выше.

Кредиты, выданные индивидуальным предпринимателям, относятся к категории кредитов МСБ, а кредиты малому и среднему бизнесу в форме юридических лиц относятся к категории корпоративных кредитов МСБ.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Просроченные, но необесцененные кредиты, в основном, включают обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным залоговым обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным залоговым обеспечением»).

В таблице ниже отражено воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2017 года.

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Ипотечные кредиты	9 345 087	17 843 085	757 289	469 505
Автокредиты	265 133	2 288 271	251 107	13 311
Потребительские кредиты	1 633 921	4 330 868	19 393 722	401 902
Кредитные карты	671 796	2 481 348	44 244 389	55 619
Кредиты МСБ	2 579	20 716	95 803	-
Прочие кредиты	1 805 016	6 252 767	369 106	83 356
Итого кредиты физическим лицам	13 723 532	33 217 055	65 111 416	1 023 693

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	9 798 154	31 433 683	17 015 385	3 186 605
Кредиты МСБ	5 498 722	21 837 192	590 470	43 082
Итого кредиты корпоративным клиентам	15 296 876	53 270 875	17 605 855	3 229 687

В таблице ниже отражено воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Ипотечные кредиты	3 486 195	7 578 520	132 613	85 204
Автокредиты	312 909	955 218	884 588	41 691
Потребительские кредиты	453 121	997 434	25 517 406	19 267
Кредитные карты	160 666	905 210	35 454 569	2 100
Кредиты МСБ	17 407	107 355	613 952	-
Прочие кредиты	2 396 097	7 962 240	907 469	73 472
Итого кредиты физическим лицам	6 826 395	18 505 977	63 510 597	221 734

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	824 530	2 104 516	2 715 092	72 926
Кредиты МСБ	857 366	3 739 038	58 100	7 680
Итого кредиты корпоративным клиентам	1 681 896	5 843 554	2 773 192	80 606

См. Примечание 32 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам. Анализ кредитов и авансов клиентам в разрезе процентных ставок, сроков погашения и валют представлен в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 34.

11 Инвестиционная недвижимость

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 1 января		1 492 000	1 491 000
Объединение бизнеса	35	6 082 679	-
Поступления		1 182 529	-
Выбытия		(44 348)	-
Расходы на модернизацию		-	2 963
Убытки от переоценки по справедливой стоимости		49 266	(1 963)
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря		8 762 126	1 492 000

Оценка инвестиционной недвижимости была выполнена на 31 декабря 2017 года и 2016 года по справедливой стоимости внутренним независимым квалифицированным оценщиком, имеющим недавний опыт проведения оценки аналогичных объектов недвижимости на территории Российской Федерации.

12 Основные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Земля	Здания	Незавершенное строительство	Оборудование	Итого
Стоимость					
1 января 2016 г.	7 200	3 010 479	7 672	2 706 308	5 731 659
Поступления	-	44 069	35 125	106 102	185 296
Выбытия	-	(35 403)	(8 820)	(306 023)	(350 246)
Переводы	-	-	(13 093)	13 093	-
31 декабря 2016 г.	7 200	3 019 145	20 884	2 519 480	5 566 709
Поступления	7 000	54 982	96 915	239 601	398 498
Объединение бизнеса	-	2 707 352	-	59 481	2 766 833
Выбытия	-	(101 621)	(45 968)	(363 038)	(510 627)
Переводы	-	-	43 404	(43 404)	-
31 декабря 2017 г.	14 200	5 679 858	115 235	2 412 120	8 221 413
Накопленная амортизация					
1 января 2016 г.	-	346 437	-	1 924 297	2 270 734
Отчисления	-	66 340	-	370 278	436 618
Выбытия	-	(22 223)	-	(250 953)	(273 176)
31 декабря 2016 г.	-	390 554	-	2 043 622	2 434 176
Отчисления	-	94 224	-	293 549	387 773
Выбытия	-	(74 374)	-	(339 645)	(414 019)
31 декабря 2017 г.	-	410 404	-	1 997 526	2 407 930
Остаточная стоимость					
31 декабря 2016 г.	7 200	2 628 591	20 884	475 858	3 132 533
31 декабря 2017 г.	14 200	5 269 454	115 235	414 594	5 813 483

Незавершенное строительство представляет собой незавершенные здания, а также оборудование, которое еще не готово для целевого использования на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2017 года полностью амортизированные основные средства составляли 2 104 764 тысячи рублей (2016 г.: 1 298 662 тысячи рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 года основные средства Группы были застрахованы российскими страховыми компаниями на 3 603 795 тысяч рублей (2016 г.: 2 605 812 тысячи рублей).

13 Нематериальные активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Программное обеспечение	Клиентская база	Товарные знаки	Итого
Стоимость					
1 января 2016 г.		909 886	-	2 337	912 223
Поступления		115 134	-	-	115 134
Выбытия		(157 688)	-	-	(157 688)
31 декабря 2016 г.		867 332	-	2 337	869 669
Поступления		142 642	-	-	142 642
Объединение бизнеса	35	159 947	239 628	-	399 575
31 декабря 2017 г.		1 169 921	239 628	2 337	1 411 886
Накопленная амортизация					
1 января 2016 г.		302 736	-	1 507	304 243
Отчисления		254 805	-	338	255 143
Выбытия		(157 687)	-	-	(157 687)
31 декабря 2016 г.		399 854	-	1 845	401 699
Отчисления		243 478	73 220	150	316 848
31 декабря 2017 г.		643 332	73 220	1 995	718 547
Остаточная стоимость					
1 января 2016 г.		607 150	-	830	607 980
31 декабря 2016 г.		467 478	-	492	467 970
31 декабря 2017 г.		526 589	166 408	342	693 339

14 Прочие активы

(в тысячах российских рублей)	2017 г.	2016 г.
Прочие финансовые активы		
Право приобретения акций	743 033	-
Расчеты с платежными системами	688 857	640 975
Расчеты с биржами	616 211	991 447
Дебиторская задолженность	294 234	139 657
Дебиторская задолженность по продаже кредитов	197 008	196 734
Платежи к получению от клиентов по выданным и использованным гарантиям	55 884	-
Валютные контракты спот	1 041	62 421
Прочие финансовые активы	379 910	193 033
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва под обесценение	2 976 178	2 224 267
За вычетом резерва под обесценение прочих финансовых активов	(734 240)	(460 706)
Итого прочие финансовые активы	2 241 938	1 763 561
Прочие нефинансовые активы		
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	655 708	237 959
Предоплата за услуги и оборудование	417 255	511 113
Предоплата по налогу на прибыль	53 225	1 436 714
Прочие нефинансовые активы	15 881	6 065
Итого прочие нефинансовые активы до вычета резерва под обесценение	1 142 069	2 191 851
За вычетом резерва под обесценение прочих нефинансовых активов	(140 408)	(119 499)
Итого прочие нефинансовые активы	1 001 661	2 072 352
Итого прочие активы	3 243 599	3 835 913

Право приобретения акций на момент подписания отчетности представляет собой соглашение о передаче в прямое владение Группы инвестиций в уставный капитал четырех компании в течение 2018 года. На момент подписания отчетности соглашение со стороны Банка не подписано. Для подписания данного соглашения со стороны Банка требуется прохождение соответствующих корпоративных процедур. Данное соглашение дает Банку неограниченные права на распределение дивидендов или чистых активов (в случае ликвидации компаний), за исключением одной компании, где на данный момент установлен особый порядок получения акционерами активов компании в случае ее ликвидации. Если данное соглашение не будет подписано Банком, то в отчетности за 2018 год будет признан убыток в размере балансовой стоимости данного актива, так как стоимость базового актива (IFTG) имеет уставные ограничения. Справедливая стоимость данного актива была оценена на основании отчета об оценке, представленного третьей стороной. Оценка была произведена с использованием модели дисконтирования денежных потоков или с использованием метода оценки на основании мультипликаторов по сравнимым компаниям.

Расчеты с биржами представляют собой гарантийный депозит за осуществление торговли в иностранной валюте, сумма которого зависит от объема сделок. Биржи блокируют остатки, и таким образом доступ Банка к денежным средствам ограничивается до завершения соответствующих сделок.

Расчеты с платежными системами представляют собой суммы, размещенные в международных компаниях, осуществляющих операции с использованием кредитных карт, с целью обеспечения непрерывности обработки платежей по кредитным картам.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой объекты недвижимости, автомобили, товарно-материальные ценности и прочие активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Группа предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем. Балансовая стоимость имущества представляет собой оцененную стоимость реализации данного имущества на дату владения за вычетом обесценения.

14 Прочие активы (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2017 года:

	Прочие финансовые активы			Прочие нефинансовые активы			Итого
	Дебитор- ская задолжен- ность	Дебитор- ская задолжен- ность по продаже кредитов	Прочие финансо- вые активы	Предо- плата за услуги и оборудо- вание	Изъятие залога	Прочие нефинан- совые активы	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Резерв под обесценение на 1 января 2017 г.	96 151	196 734	167 821	62 195	-	57 304	580 205
Резерв под обесценение в течение года	132 792	274	153 932	31 025	47 188	(57 304)	307 907
Списание дебиторской задолженности за счет резерва под обесценение	(13 464)	-	-	-	-	-	(13 464)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.	215 479	197 008	321 753	93 220	47 188	-	874 648

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2016 года:

	Прочие финансовые активы			Прочие нефинансовые активы		Итого
	Дебиторская задолжен- ность	Дебиторская задолжен- ность по продаже кредитов	Прочие финансовые активы	Предоплата за услуги и оборудова- ние	Прочие нефинан- совые активы	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Резерв под обесценение на 1 января 2016 г.	85 400	178 067	124 089	62 195	-	449 751
Резерв под обесценение в течение года	26 438	18 667	43 732	-	57 304	146 141
Списание дебиторской задолженности за счет резерва под обесценение	(15 687)	-	-	-	-	(15 687)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 г.	96 151	196 734	167 821	62 195	57 304	580 205

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по продаже кредитов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Дебиторская задолженность по продаже кредитов		
<i>Дебиторская задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)</i>		
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	18 668
- с задержкой платежа свыше 360 дней	197 008	178 066
Итого дебиторская задолженность по продаже кредитов, индивидуально обесцененная (общая сумма)	197 008	196 734
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности по продаже кредитов	(197 008)	(196 734)
Итого дебиторская задолженность по продаже кредитов	-	-

14 Прочие активы (продолжение)

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения при наличии такового. На основании этого Группой подготовлен представленный выше анализ по срокам задержки платежа по суммам дебиторской задолженности, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

По состоянию на 31 декабря 2017 года текущая часть прочих нефинансовых активов составляла 1 001 661 тысячи рублей (2016 г.: 2 072 352 тысячи рублей).

Информация об оценке справедливой стоимости каждого вида прочих финансовых активов приведена в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 34.

15 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Договоры прямого РЕПО	13 457 122	16 988 516
Обязательство по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	1 125 832	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	35	18 831
Договоры прямого РЕПО с ЦБ РФ	-	500 000
Кредиты от российских коммерческих банков	-	57 883
Итого средства других банков	14 582 989	17 565 230

Кредиты от российских коммерческих банков представляют собой обязательство Банка в отношении денежных средств, полученных от продажи кредитов, признание которых не прекращается.

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 32. Анализ средств других банков в разрезе процентных ставок, сроков погашения и валют представлен в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 34.

16 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Физические лица		
- Срочные вклады	132 073 661	79 105 560
- Текущие/расчетные счета	26 212 870	14 246 895
Корпоративные клиенты		
- Срочные вклады	2 523 886	1 602 354
- Текущие/расчетные счета	4 985 133	2 662 177
- Договоры прямого РЕПО	622 089	899 887
Государственные и общественные организации		
- Срочные вклады	288 093	167 032
- Текущие счета/счета до востребования	59 626	42 608
Итого средства клиентов	166 765 358	98 726 513

16 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2017 г.		2016 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Оптовая и розничная торговля	2 395 375	28,3	899 885	16,7
Строительство	1 341 728	15,8	734 318	13,7
Производство	1 166 736	13,8	376 664	7,0
Финансовые услуги	1 104 051	13,0	1 827 266	34,0
Недвижимость и аренда	699 413	8,2	443 236	8,2
Транспорт, хранение и телекоммуникации	289 478	3,4	132 844	2,5
Индивидуальные предприниматели	272 938	3,2	492 289	9,2
Образование	143 316	1,7	51 908	1,0
Электро-, газо- и водоснабжение	83 918	1,0	42 695	0,8
Здравоохранение и социальные услуги	60 128	0,7	14 750	0,3
Рыболовство	51 393	0,6	12 133	0,2
Сельское хозяйство, охота и лесная промышленность	32 802	0,4	53 824	1,0
Профсоюзы, некоммерческие организации, индивидуальные предприниматели	17 245	0,2	77 670	1,4
Гостиничный бизнес и рестораны	9 561	0,1	18 266	0,3
Прочее	810 745	9,6	196 310	3,7
Итого средства клиентов	8 478 827	100	5 374 058	100

На 31 декабря 2017 года депозиты и текущие счета десяти крупнейших клиентов Группы составили 2 610 873 тысячи рублей, или 1,6% от общей суммы средств клиентов (2016 г.: 3 468 130 тысяч рублей, или 3,5%).

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 32. Анализ средств клиентов в разрезе процентных ставок и валют представлен в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 34.

17 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	2017 г.	2016 г.
Векселя	308 835	42 291
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке, седьмой транш (5 000 000 тысяч рублей), срок погашения в июле 2018 г.	3 779	10 366
Выпущенные сберегательные сертификаты	1 289	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	313 903	52 657

В июле 2013 года Банк выпустил на Московской бирже транш неконвертируемых облигаций по номинальной стоимости 5 000 000 тысяч рублей и ставкой купона 11,7% годовых. Держатели этих облигаций имели право требовать от Банка выкупа этих облигаций по номиналу на дату пересмотра процентной ставки – 22 января 2015 года. 22 января 2015 года по официальной ofercie Банк выкупил 3 851 639 облигаций этого транша по номинальной цене. Начиная с 22 января 2015 года, ставка купона установлена на уровне 18,5% годовых. 25 июня 2015 года по официальной ofercie Банк выкупил 1 044 133 облигации этого транша. 23 июля 2015 года по официальной ofercie Банк выкупил 75 053 облигации данного транша. 21 июля 2016 года по официальной ofercie Банк выкупил 17 835 облигаций данного транша. 20 июля 2017 года по официальной ofercie Банк выкупил 7 552 облигаций данного транша.

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории выпущенных долговых ценных бумаг приведена в Примечании 32. Анализ выпущенных долговых ценных бумаг в разрезе процентных ставок, сроков погашения и валют представлен в Примечании 27.

18 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Прочие финансовые обязательства		
Отложенная комиссия за выпуск гарантии	919 932	-
Наращенные расходы	673 857	392 015
Отложенное агентское вознаграждение	424 576	-
Кредиторская задолженность	32 248	53 273
Валютные контракты спот	333	-
Прочее	122 071	56 592
Итого прочие финансовые обязательства	2 173 017	501 880
Прочие нефинансовые обязательства		
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	605 102	400 981
Начисленные обязательства по оплате отпуска сотрудников	384 340	208 515
Начисленные краткосрочные премиальные выплаты	375 031	419 273
Резерв на юридические иски	58 691	129 093
Начисленная заработная плата	2	12
Текущее налоговое обязательство	-	32 674
Прочее	1	1
Итого прочие нефинансовые обязательства	1 423 167	1 190 549
Итого прочие обязательства	3 596 184	1 692 429

Резерв на юридические иски представляет собой дисконтированную сумму оценки директоров будущих оттоков экономических выгод, необходимых для урегулирования обязательства Группы по возмещению комиссий кредитного характера, которые Группа взимала с клиентов до того, как данная практика российских банков была оспорена судами. Данная оценка произведена на основе тенденций за прошедший период по подобным искам и сложившейся судебной практики и может меняться при внесении изменений в соответствующие положения законодательства и деловую практику.

По состоянию на 31 декабря 2017 года текущая часть прочих нефинансовых обязательств составляла 1 364 476 тысяч рублей (2016 г.: 1 061 456 тысяч рублей).

Информация о справедливой стоимости каждого вида прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 32.

19 Субординированный долг

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		2017 г.	2016 г.
Субординированные облигации с номиналом в рублях, со сроком погашения в августе 2018 г.	а	2 228 531	2 900 842
Субординированные конвертируемые облигации с номиналом в рублях, со сроком погашения в мае 2020 г.	б	632 689	602 526
Субординированные облигации с номиналом в долларах США, со сроком погашения в мае 2019 г.	в	-	7 438 294
Субординированные облигации с номиналом в долларах США, со сроком погашения в июне 2017 г.	г	-	1 782 921
Итого субординированный долг		2 861 220	12 724 583

19 Субординированный долг (продолжение)

- а) В феврале 2013 года Банк выпустил на Московской бирже транш неконвертируемых субординированных облигаций по номинальной стоимости 4 500 000 тысяч рублей и со ставкой купона 13,6% годовых с выплатой процентов каждые шесть месяцев до срока погашения 9 августа 2018 года. В декабре 2015 года Банк выкупил субординированные облигации в сумме 807 603 тысячи рублей. В марте 2016 года Банк выкупил субординированные облигации по номинальной стоимости 222 000 тысяч рублей. В мае 2016 года Банк выкупил субординированные облигации по номинальной стоимости 663 134 тысяч рублей. В июне 2016 года Банк выкупил субординированные облигации по номинальной стоимости 50 000 тысяч рублей. В декабре 2017 года Группа выкупила субординированные облигации номинальной стоимостью 666 340 тыс. руб.
- б) В декабре 2014 года Банк выпустил на Московской бирже транш конвертируемых субординированных облигаций по номинальной стоимости 733 919 тысяч рублей и со ставкой купона 18% годовых с выплатой процентов каждые шесть месяцев до срока погашения 28 мая 2020 года. Компонент капитала этого инструмента представлен как отдельная статья в бухгалтерском балансе.
- в) В ноябре 2013 года Банк выпустил субординированные облигации с номиналом в долларах США в сумме 125 000 тысяч долларов США (эквивалент 4 141 650 тысяч рублей). Данные обязательства имеют фиксированную процентную ставку 12% годовых с выплатой процентов каждые шесть месяцев с момента выпуска до 29 мая 2019 года. В декабре 2014 года Банк выкупил субординированные облигации в сумме 3 283 тысяч долларов США (эквивалент 185 438 тысяч рублей). 28 апреля 2015 года Банк реализовал ранее выкупленные субординированные облигации на открытом рынке. 19-го мая Группа конвертировала данные субординированные облигации в бессрочные субординированные облигации. См. примечание 21.

В случае ликвидации Банка погашение данного субординированного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

Информация об оценке справедливой стоимости субординированного долга приведена в Примечании 32. Анализ субординированного долга в разрезе процентных ставок, сроков погашения и валют представлен в Примечании 27.

20 Акционерный капитал

Объявленный акционерный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает:

<i>В тысячах российских рублей, за исключением количества акций</i>	Количество обыкновенных акций в обращении	Количество привилегирован- ных акций в обращении	Обыкновен- ные акции	Итого
На 1 января 2016 года	342 152 829 088	20 000	3 421 528	3 421 528
Выпущенные новые акции	300 000 000 000	-	3 000 000	3 000 000
Собственные выкупленные акции приобретенные	(13 286 100 000)	-	(132 861)	(132 861)
На 31 декабря 2016 года	628 866 729 088	20 000	6 288 667	6 288 667
Выпущенные новые акции	321 235 714 154	-	3 212 358	3 212 358
Собственные выкупленные акции приобретенные	(160 500 000 000)	-	(1 605 000)	(1 605 000)
На 31 декабря 2017 г.	789 602 443 242	20 000	7 896 025	7 896 025

20 Акционерный капитал (продолжение)

Все обыкновенные акции предоставляют равные права и имеют номинальную стоимость 0,01 рубля. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 0,01 рубля, не являются обязательными к выкупу у акционеров, не обладают правом голоса, но имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Держатели привилегированных акций имеют право на получение ежегодных дивидендов в размере 0,017 рубля на акцию, при условии их утверждения на общем собрании акционеров. Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций. Если дивиденды не выплачиваются, привилегированные акции дают право на голосование на ежегодных и общих собраниях до момента выплаты дивидендов.

В январе 2017 года Банк выпустил 321 235 714 154 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 0,01 рубля за акцию.

В январе 2017 года ПАО КБ «Восточный» осуществил юридическое слияние с ООО Коммерческий банк «Юниаструм Банк». Банк погасил 160 500 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,01 рублей за акцию принадлежащих «Юниаструм Банку» на момент объединения (Примечание 35).

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль в резервы на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2017 года нераспределенная прибыль Банка по российским правилам бухгалтерского учета составила 6 180 577 тысяч рублей (2016 г.: 4 432 942 тысячи рублей).

21 Бессрочный субординированный долг

19 мая 2017 года группа конвертировала оставшуюся часть выпуска субординированных облигаций, срок погашения которых истекает в мае 2019 года, в бессрочные субординированные облигации. Балансовая стоимость предыдущего субординированного долга на момент конвертации превышала 6 889 172 тысяч рублей. Номинальная стоимость новых бессрочных субординированных облигаций составляет около 3 964 052 тысяч рублей, расходы, связанные с совершением сделки-около 222 070 рублей. Группа оценила справедливую стоимость бессрочного субординированного долга примерно в 55,8% от его номинальной стоимости за вычетом расходов по сделке. Оценка проводилась на основе внутренней модели и рыночных индикативных котировок. Часть этих субординированных бессрочных облигаций приблизительно 143 595 тысяч рублей принадлежат одной из дочерних компаний группы, которые были элиминированы в процессе консолидации.

Бессрочные субординированные облигации не имеют установленного срока погашения, и предусматривают начисление процентов по фиксированной процентной ставке около 10,0% годовых, выплачиваемых раз в полгода начиная с 29 ноября 2017 года, процентные платежи могут быть отменены Группой в любое время.

Поскольку бессрочные субординированные облигации не имеют установленного срока погашения и Группа не имеет договорных обязательств по погашению основной суммы долга и может отменить выплату процентов, Группа классифицировала эти облигации как долевого инструмент. Процентные платежи учитываются как распределение прибыли и отражаются непосредственно в капитале.

Бессрочные субординированные облигации признаются по справедливой стоимости на момент первоначального признания и не подлежат переоценке. Это приведет к разнице между налоговым учетом и МСФО, что приведет к налоговым разницам. Группа рассматривает эти разницы как постоянные, поскольку группа не ожидает погашения этих бессрочных субординированных облигаций в обозримом будущем.

22 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Процентные доходы		
Кредиты и авансы физическим лицам	24 157 349	24 417 323
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	4 457 322	596 132
Ценные бумаги и ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратной покупки	3 877 326	3 054 651
Средства в других банках	239 847	45 701
Процентные доходы по сделкам обратного РЕПО	176 559	224 738
Итого процентные доходы	32 908 403	28 338 545
Процентные расходы		
Срочные вклады физических лиц	12 275 358	10 152 461
Субординированный долг	713 014	1 733 469
Процентные расходы по сделкам прямого РЕПО	980 776	1 185 924
Срочные депозиты юридических лиц	277 804	172 697
Срочные депозиты других банков	101 917	103 923
Выпущенные долговые ценные бумаги	30 433	36 317
Текущие/расчетные счета	11 154	8 346
Итого процентные расходы	14 390 456	13 393 137
Чистые процентные доходы	18 517 947	14 945 408

Процентный доход включает процентные доходы в сумме 1 330 568 тысяч рублей (2016 г.: 665 940 тысяч рублей), признанные по обесцененным кредитам клиентам.

23 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Комиссионные доходы		
Агентская комиссия за присоединение к страховой программе	5 512 883	3 858 092
Комиссия за выпуск банковских гарантий	1 714 425	-
Комиссия по расчетным и валютным операциям	1 092 153	661 372
Комиссия по пластиковым картам	599 888	297 599
Комиссия за смс-рассылку	407 328	231 351
Агентское вознаграждение	357 539	178 166
Комиссия за обслуживание счета	338 850	19 914
Комиссия по кассовым операциям	154 931	43 003
Комиссии, получаемые за снятие средств в банкоматах других банков	43 549	27 399
Прочее	232 592	109 897
Итого комиссионные доходы	10 454 138	5 426 793
Комиссионные расходы		
Вознаграждение коллекторского агентства	882 307	1 110 975
Комиссия по расчетным и валютным операциям	217 671	146 735
Инкассация	83 983	48 443
Комиссии, выплаченные другим банкам за снятие средств клиентами Банка в банкоматах этих банков	43 549	27 399
Комиссия по кассовым операциям	9 042	6 624
Прочее	3 721	8 401
Итого комиссионные расходы	1 240 273	1 348 577
Чистый комиссионный доход	9 213 865	4 078 216

23 Комиссионные доходы и расходы (продолжение)

Агентская комиссия за присоединение к страховой программе представляет собой комиссию, заработанную Банком на фактические даты начала действия соответствующих страховых полисов. Приобретение страхового полиса клиентами не является предварительным условием выдачи кредита, не влияет на условия кредита, и, следовательно, агентская комиссия за присоединение к страховой программе не включается в эффективную процентную ставку по кредиту и признается в составе комиссионного дохода на фактические даты начала действия соответствующих страховых полисов.

24 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Расходы на содержание персонала		6 335 181	3 815 415
Социальный налог		1 522 383	904 640
Реклама и маркетинг		1 178 528	639 940
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		829 932	570 479
Отчисления на страхование вкладов		772 100	449 383
Расходы, относящиеся к основным средствам		665 245	394 331
Расходы по ИТ		636 201	382 155
Расходы на аренду		585 185	350 627
Связь и почтовые услуги		429 749	312 685
Амортизация основных средств	12	387 773	436 618
Амортизация нематериальных активов	13	316 848	255 143
Расходы по госпошлине		235 706	352 145
Безопасность		166 058	98 268
Командировочные расходы		127 362	77 657
Расходы на маркетинговые исследования и консультационные услуги		92 370	179 583
Штрафы и пени		34 542	348 804
Страхование		30 203	34 753
Прочие расходы		538 669	441 716
Итого административные и прочие операционные расходы		14 884 035	10 044 342

Расходы на содержание персонала включают взносы в государственный пенсионный фонд в размере 1 123 141 тысяча рублей (2016 г.: 745 754 тысячи рублей).

25 Налог на прибыль

(а) Компоненты (выгод)/расходов по налогу на прибыль

(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Текущий налог	1 471 872	314 915
Отложенный налог	(497 588)	698 826
Возмещение по налогу на прибыль за год	974 284	1 013 741

25 Налог на прибыль (продолжение)

(б) Сверка сумм (возмещения)/ расходов по налогу на прибыль и сумм (убытка)/ прибыли до налогообложения, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в 2017 году, составляет 20% (2016 г.: 20%). Ниже представлена сверка сумм (возмещения)/ расходов по налогу на прибыль и сумм (убытка)/прибыли до налогообложения, умноженных на применимую ставку налогообложения.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	5 354 416	4 211 911
Теоретическое налоговое возмещение по законодательно установленной ставке 20%	1 070 883	842 382
Налоговый эффект доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	175 597	213 428
- Доход по государственному ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(60 037)	(42 069)
- Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие	(13 926)	-
- Доход от дивидендов	(8 293)	-
- Обесценение гудвилла	342 149	-
- Необлагаемая налогом прибыль от конвертации бессрочных облигаций	(603 595)	-
Процентные расходы, выплаченные по бессрочным облигациям	71 506	-
Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль за год	974 284	1 013 741

(в) Анализ отложенного налогообложения по видам временных разниц

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

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2016 г.: 20%).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2017 г.	Объединение бизнеса	Восстановлено/(о тнесено) в составе прибыли или убытка	Восстановлено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект статей, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Ценные бумаги	(1 493)	766 605	167 369	26 270	958 751
Кредиты клиентам:					
- Начисленные проценты	4 184 505	662 936	545 282	-	5 392 723
- Отложенный комиссионный доход	(63 545)	-	(21 370)	-	(84 915)
- Резерв на возможные потери по кредитам клиентам	1 294 493	894 707	(592 614)	-	1 596 586
Инвестиционная недвижимость	138 331	(655 878)	3 601	-	(513 946)
Основные средства	301 501	(444 670)	182 333	-	39 164
Убытки, перенесенные на будущий период	-	654 380	-	-	654 380
Нематериальные активы	(18 875)	(47 926)	26 930	-	(39 871)
Средства клиентов	(19 873)	108 535	(134 405)	-	(45 743)
Прочие обязательства	93 140	9 401	561 377	-	663 918
Прочие активы	58 479	810 278	(240 915)	-	627 842
Чистый отложенный налоговый актив	5 966 663	2 758 368	497 588	26 270	9 248 889

25 Налог на прибыль (продолжение)

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же организации, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу.

	1 января 2016 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Восстановлено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 г.
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговый эффект статей, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Ценные бумаги	(822 058)	892 651	(72 086)	(1 493)
Кредиты клиентам:				
- Начисленные проценты	3 791 127	393 378	-	4 184 505
- Отложенный комиссионный доход	100 439	(163 984)	-	(63 545)
- Резерв на возможные потери по кредитам клиентам	2 547 823	(1 253 330)	-	1 294 493
Инвестиционная недвижимость	(62 168)	200 499	-	138 331
Основные средства	77 949	223 552	-	301 501
Нематериальные активы	(23 007)	4 132	-	(18 875)
Средства клиентов	(18 095)	(1 778)	-	(19 873)
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	929 074	(929 074)	-	-
Прочие обязательства	153 263	(60 123)	-	93 140
Прочие активы	63 228	(4 749)	-	58 479
Чистый отложенный налоговый актив	6 737 575	(698 826)	(72 086)	5 966 663

(г) Воздействие текущего и отложенного налога на компоненты прочего совокупного дохода

Ниже представлено воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода:

	2017 г.			2016 г.		
	Сумма до налого- обложения	Выгоды/ (расходы) по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налого- обложения	Выгоды/ (расходы) по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Реклассификационные корректировки для доходов, включенных в состав прибылей или убытков	(132 046)	26 409	(105 637)	358 523	(71 705)	286 818
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности	694	(139)	555	1 907	(381)	1 526
Прочий совокупный доход	(131 352)	26 270	(105 082)	360 430	(72 086)	288 344

26 Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты организации, которые задействованы в деятельности, от которой организация может генерировать выручку или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководством, принимающим операционные решения, и в отношении которых имеется в наличии дискретная финансовая информация. Руководством, принимающим операционные решения, может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Функции ответственного за принятие операционных решений осуществляются Председателем правления и исполнительными директорами из Совета директоров Банка.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов

Операции Группы организованы по четырем основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции. Данный сегмент включает привлечение депозитов и предоставление кредитов физическим лицам и индивидуальным предпринимателям, осуществление денежных переводов, проведение валютнообменных и расчетных операций и управление денежными средствами;
- Корпоративные банковские операции. Данный сегмент включает привлечение депозитов и предоставление кредитов корпоративным клиентам, предприятиям малого и среднего бизнеса, проведение расчетных операций, а также операций по управлению денежными средствами и инкассации;
- Ипотечное кредитование. Данный сегмент включает выдачу кредитов на определенные виды жилой недвижимости под залог недвижимости. Сегмент также включает приобретение портфелей аналогичных кредитов у других банков и продажу портфелей как другим банкам, так и Агентству по ипотечному жилищному кредитованию.
- Казначейские операции. Данный сегмент включает операции с ценными бумагами и валютой, субординированное и межбанковское кредитование.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, ориентирующиеся на различных клиентов. Управление ими производится отдельно, так как каждой бизнес-единице необходимы свои маркетинговые стратегии и услуги клиентам.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

В качестве принципов оценки для отчетности по сегментам Группа использует МСФО и оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основании суммы прибыли или убытка до уплаты налога. Учетная политика, на основании которой представляется информация о сегментах, приведена в примечании «Краткое изложение принципов учетной политики».

Лицо, ответственное за принятие операционных решений, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с учетной политикой по МСФО. Налоги на прибыль не распределяются на сегменты.

Ответственный за принятие операционных решений оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основании суммы прибыли до уплаты налога.

26 Сегментный анализ (продолжение)

(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов

В таблице ниже приведено распределение активов и обязательств Группы по сегментам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Розничные банковские операции	172 399 998	102 312 437
Казначейство	62 116 989	59 565 812
Ипотечное кредитование	12 406 287	6 228 368
Корпоративные банковские операции	34 249 537	5 362 016
Нераспределенные активы	20 566 630	8 075 584
Исключения	(90 173 061)	(34 848 237)
Итого активы	211 566 380	146 695 980
Розничные банковские операции	159 003 621	93 736 637
Казначейство	57 290 175	54 981 587
Ипотечное кредитование	11 442 254	5 656 654
Корпоративные банковские операции	31 588 169	4 869 826
Нераспределенные обязательства	18 968 496	6 364 945
Исключения	(90 173 061)	(34 848 237)
Итого обязательства	188 119 654	130 761 412

Капитальные затраты представляют собой поступления внеоборотных активов, за исключением финансовых инструментов, отложенных налоговых активов, активов планов вознаграждений по окончании трудовой деятельности и прав, возникающих по договорам страхования.

26 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпора- тивные банковские операции	Розничные банковские операции	Казна- чейство	Ипотечное кредито- вание	Нераспре- деленные	Исключе- ния	Итого
Процентные доходы	4 457 322	29 608 694	4 293 732	3 587 366	-	(9 038 711)	32 908 403
Процентные расходы	(3 112 158)	(10 452 467)	(6 647 685)	(3 216 857)	-	9 038 711	(14 390 456)
Чистые процентные доходы	1 345 164	19 156 227	(2 353 953)	370 509	-	-	18 517 947
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(2 490 096)	(8 939 012)	-	(79 845)	-	-	(11 508 953)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 144 932)	10 217 215	(2 353 953)	290 664	-	-	7 008 994
Коммиссионные доходы	2 435 534	8 018 604	-	-	-	-	10 454 138
Коммиссионные расходы	-	(1 143 527)	-	-	(96 746)	-	(1 240 273)
Результат продажи кредитов и задолженности	52 128	-	-	-	-	-	52 128
Чистый результат операций с ценными бумагами	-	-	1 739 770	-	-	-	1 739 770
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	-	750 189	-	-	-	750 189
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-	-	136 314	-	-	-	136 314
Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционной недвижимости	-	-	49 266	-	-	-	49 266
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	-	-	(23 616)	-	-	-	(23 616)
Прочие операционные доходы	15 098	-	75 680	-	109 571	-	200 349
Дивиденды	-	-	41 467	-	-	-	41 467
Административные и прочие операционные расходы	(1 236 777)	(11 444 503)	(410 272)	(165 302)	(1 627 181)	-	(14 884 035)
Доходы от переноса бессрочного субординированного долга в категорию собственного капитала	-	-	3 017 975	-	-	-	3 017 975
Гудвил	-	-	-	-	(1 710 745)	-	(1 710 745)
Прочие резервы	500	73 001	-	-	(311 006)	-	(237 505)
Прибыль до налогообложения	121 551	5 720 790	3 022 820	125 362	(3 636 107)	-	5 354 416
Возмещение по налогу на прибыль	-	-	-	-	(974 284)	-	(974 284)
ПРИБЫЛЬ ЗА ПЕРИОД	121 551	5 720 790	3 022 820	125 362	(4 610 391)	-	4 380 132

26 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейство	Ипотечное кредитование	Нераспределенные	Исключения	Итого
Процентные доходы	596 132	25 901 087	3 325 090	2 060 822	-	(3 544 586)	28 338 545
Процентные расходы	(142 203)	(9 295 593)	(6 046 305)	(1 453 622)	-	3 544 586	(13 393 137)
Чистые процентные доходы	453 929	16 605 494	(2 721 215)	607 200	-	-	14 945 408
Резерв под обесценение кредитного портфеля	60 291	(9 793 817)	-	(16 600)	-	-	(9 750 126)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	514 220	6 811 677	(2 721 215)	590 600	-	-	5 195 282
Коммиссионные доходы	475 667	4 951 126	-	-	-	-	5 426 793
Коммиссионные расходы	-	(1 285 109)	-	-	(63 468)	-	(1 348 577)
Результат продажи кредитов и задолженности	135 210	-	-	-	-	-	135 210
Чистый результат операций с ценными бумагами	-	-	3 834 624	-	-	-	3 834 624
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	-	976 772	-	-	-	976 772
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-	-	(88 214)	-	-	-	(88 214)
Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционной недвижимости	-	-	(1 963)	-	-	-	(1 963)
Прочие операционные доходы	9 557	-	18 039	-	55 275	-	82 871
Дивиденды	-	-	22 507	-	-	-	22 507
Административные и прочие операционные расходы	(26 377)	(9 270 739)	(660 434)	(56)	(86 736)	-	(10 044 342)
Прочие резервы	(87 796)	139 907	-	-	(31 163)	-	20 948
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 020 481	1 346 862	1 380 116	590 544	(126 092)	-	4 211 911
Возмещение по налогу на прибыль	-	-	-	-	(1 013 741)	-	(1 013 741)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ПЕРИОД	1 020 481	1 346 862	1 380 116	590 544	(1 139 833)	-	3 198 170

В таблице ниже приведена информация по капитальным затратам и расходам операционных сегментов на амортизацию за 2017 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейство	Ипотечное кредитование	Нераспределенные	Итого
Капитальные затраты		44 930	221 623	79 745	15 931	387 773
Амортизационные отчисления		80 202	403 014	145 457	29 052	704 621

26 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по капитальным затратам и расходам операционных сегментов на амортизацию за 2016 год:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейство	Ипотечное кредитование	Нераспределенные	Итого
Капитальные затраты	5 473	104 427	60 797	6 357	8 242	185 296
Амортизационные отчисления	20 433	389 854	226 971	23 732	30 771	691 761

Ниже представлены обязательства кредитного характера по операционным сегментам (Примечание 29):

(в тысячах российских рублей)	2017 г.	2016 г.
Розничные банковские операции	40 940 416	31 976 583
Корпоративные банковские операции	6 176 409	429 140
Итого обязательства кредитного характера	47 116 825	32 405 723

27 Управление финансовыми рисками

Группа применяет методы активного управления финансовыми рисками (кредитный, рыночный, включая риск изменения процентных ставок, риск изменения обменных курсов и риск ликвидности), а также операционным, юридическим и репутационным рисками. Основная цель политики управления финансовыми рисками заключается в установлении лимитов с последующим отслеживанием с помощью системы внутреннего контроля фактического исполнения установленных целей и политики, соблюдения лимитов и исправления отклонений в соответствии с политикой руководства. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционного, юридического и репутационного рисков.

В Группе существует несколько кредитных комитетов, чьи функции в области принятия решений распределены по видам заемщиков и видам и уровню кредитов.

В Группе создан Комитет по управлению активами и обязательствами, который отвечает за планирование и мониторинг денежных потоков Группы, оценку экономической ситуации в целом, оценку структуры и эффективности активов и обязательств, утверждение покупки и продажи кредитных портфелей, установление лимитов по операциям в иностранной валюте, установление лимитов в отношении кредитного риска, связанного с другими банками, и лимитов в отношении эмитентов долговых обязательств.

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что контрагент не сможет выполнить свои обязательства полностью и в установленный срок. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

В силу того, что Группа специализируется на розничных кредитах, основная концентрация рисков приходится на категорию заемщиков – физических лиц. Доля портфеля потребительских кредитов в чистых активах Группы составляет более 50% и в 2017 году, и в 2016 году. При этом доходы Группы не менее чем на 50% зависят от процентных и непроцентных доходов от кредитования физических лиц. Еще один фактор риска для Группы заключается в концентрации риска вследствие преобладания в розничном кредитном портфеле необеспеченных ссуд.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитная политика Группы устанавливает:

- процедуры пересмотра и одобрения кредитных заявок;
- методику оценки кредитоспособности заемщиков;
- методику оценки предоставляемого залога;
- требования к кредитной документации и
- процедуры для постоянного мониторинга кредитов и условных операций.

В целях минимизации концентрации кредитного риска Группа диверсифицирует свой кредитный портфель путем выдачи большого количества розничных кредитов.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить основную сумму долга и проценты, а также посредством изменения лимитов кредитования в тех случаях, когда это целесообразно.

В Группе существует подразделение, основной задачей которого является непрерывное совершенствование алгоритмов оценки кредитоспособности заемщиков и сбора данных о кредитах.

В Группе успешно действует информационно-аналитическая система поддержки принятия кредитных решений, которая позволяет в оперативном режиме проводить анализ качества кредитного портфеля Группы и управлять ключевыми параметрами скоринговой системы в зависимости от таких факторов, как текущий уровень просрочки, особенности кредитных продуктов, региональная разбивка и прочие факторы.

Неотъемлемым элементом функции управления кредитными рисками является регулярная оценка адекватности используемых скоринговых моделей с целью проверки их прогнозной точности и своевременности внесения необходимых изменений. Кроме того, в Группе применяется централизованная процедура принятия кредитных решений и проверки скоринговой системы, подкрепленная обширной статистической базой. Также Группа использует данные различных бюро кредитных историй.

Управление кредитным риском также осуществляется путем получения обеспечения и гарантий организаций и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении, если в данной консолидированной финансовой отчетности не указано иное. Для гарантий и обязательств по предоставлению займов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 29. Возможность неттинга активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Группа допускает существование кредитного риска в отношении продажи кредитов другим банкам. Банк тщательно отбирает банки-контрагентов для таких продаж и обеспечивает максимально возможное получение денежных средств от этих операций.

Банк установил политику в области взыскания безнадежных долгов: сотрудники Банка предпринимают все возможные действия, чтобы напрямую связаться с заемщиками и взыскать просроченную задолженность до того, как просрочка превысит 120 дней. После этого Банк обращается в агентства, которые оказывают услуги по взысканию долгов на платной основе. Если долг не удастся взыскать после того, как просрочка превысит один год, этот долг продается агентству по взысканию долгов.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Валютный риск. Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Валютная классификация монетарных активов и обязательств проводится по типу валюты, в которой они номинированы.

Группа управляет валютным риском посредством обеспечения максимально возможного соответствия между валютой ее активов и валютой ее обязательств по видам валют в установленных пределах. Комитет по управлению активами и обязательствами устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на конец отчетного периода:

	31 декабря 2017 г.				31 декабря 2016 г.			
	Монетар- ные финансо- вые активы	Монетарные финан- совые обязатель- ства	Сделки спот по купле- продаже иностран- ной валюты	Чистая балансова я позиция, включая валютные производ- ные инстру- менты	Монетар- ные финансо- вые активы	Монетарные финан- совые обязатель- ства	Сделки спот по купле- продаже иностран- ной валюты	Чистая балансовая позиция, включая валютные производ- ные инстру- менты
(в тысячах российских рублей)								
Рубли	160 134 000	(173 948 893)	4 012 289	(9 802 604)	117 673 170	(107 825 603)	(7 943 780)	1 903 787
Доллары США	22 188 174	(8 400 670)	(5 396 217)	8 391 287	12 204 207	(19 214 091)	8 070 012	1 060 128
Евро	3 027 333	(4 342 406)	1 384 636	69 563	2 591 879	(2 516 605)	(63 811)	11 463
Прочие	305 825	(4 518)	-	301 307	214 310	(14 564)		199 746
Итого	185 655 332	(186 696 487)	708	(1 040 447)	132 683 566	(129 570 863)	62 421	3 175 124

Представленные выше производные финансовые инструменты являются монетарными финансовыми активами или монетарными финансовыми обязательствами, но представлены отдельно с целью представления общего риска Группы.

Увеличение чистой балансовой позиции в долларах США вызвано конвертацией субординированных облигаций в бессрочные субординированный долг. В соответствии с МСФО данный инструмент рассматривается как долевым, тогда как финансовая отчетность подготовленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета классифицирует данный инструмент как обязательство, в следствие чего в долларах США будет наблюдаться открытая валютная позиция приблизительно на 7 000 000 тыс. меньше.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток после налогообложения	Воздействие на капитал (после налогообложения)	Воздействие на прибыль или убыток после налогообложения	Воздействие на капитал (после налогообложения)
Укрепление доллара США на 20 % (2016 г.: укрепление на 20 %)	1 342 606	1 342 606	169 620	169 620
Ослабление доллара США на 20 % (2016 г.: ослабление на 20 %)	(1 342 606)	(1 342 606)	(169 620)	(169 620)
Укрепление евро на 20 % (2016 г.: укрепление на 20 %)	11 130	11 130	1 834	1 834
Ослабление евро на 20 % (2016 г.: ослабление на 20 %)	(11 130)	(11 130)	(1 834)	(1 834)

Риск был рассчитан только для монетарных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей организации Группы.

Процентный риск. Группа подвержена влиянию колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Группа подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов и авансов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков по срочным депозитам и другим заемным средствам с фиксированными процентными ставками.

Группа управляет риском процентной ставки путем поддержания относительно коротких сроков погашения и пересмотра процентных ставок финансовых активов и обязательств, обеспечивая таким образом, чтобы фиксированные процентные ставки по финансовым активам и обязательствам Банка не отличались существенным образом от действующих рыночных процентных ставок на аналогичные финансовые инструменты.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Просроченные	Немонетарные	Итого
31 декабря 2017 г.							
Итого финансовые активы	78 749 694	20 141 486	15 572 708	67 592 785	1 689 469	2 300 740	186 046 882
Итого финансовые обязательства	60 665 012	66 302 257	53 015 302	6 713 916	-	-	186 696 487
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 г.	18 084 682	(46 160 771)	(37 442 594)	60 878 869	1 689 469	2 300 740	(649 605)
31 декабря 2016 г.							
Итого финансовые активы	64 312 954	15 636 027	16 279 771	34 427 389	2 467 873	440 448	133 564 462
Итого финансовые обязательства	50 281 722	35 825 316	24 749 988	18 713 837	-	-	129 570 863
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 г.	14 031 232	(20 189 289)	(8 470 217)	15 713 552	2 467 873	440 448	3 993 599

Просроченные, но необесцененные кредиты были исключены из категории «Просроченные» в таблице выше и были представлены на основании ожидаемой даты их погашения.

В приведенной ниже таблице представлены показатели (в десятых долях процентного пункта (бп)), характеризующие чувствительность прибыли Группы до налогообложения и капитала Группы к изменениям процентной ставки, в то время как все остальные показатели остаются неизменными:

(в тысячах российских рублей)	2017 г.		2016 г.	
	Прибыль (после налогообложения)	Капитал (после налогообложения)	Прибыль (после налогообложения)	Капитал (после налогообложения)
руб.				
Параллельный сдвиг на 300 бп в сторону увеличения ставок	(235 262)	(235 262)	45 691	45 691
Параллельный сдвиг на 300 бп в сторону уменьшения ставок	235 262	235 262	(45 691)	(45 691)
Долл. США				
Параллельный сдвиг на 50 бп в сторону увеличения ставок	33 565	33 565	4 241	4 241
Параллельный сдвиг на 50 бп в сторону уменьшения ставок	(33 565)	(33 565)	(4 241)	(4 241)

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа отслеживает процентные ставки по своим финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы. В отношении ценных бумаг, процентные ставки представляют собой доходность к погашению, основанную на рыночных котировках на отчетную дату:

% в год	2017 г.			2016 г.		
	Рубли	Долл. США	Евро	Рубли	Долл. США	Евро
Активы						
Корреспондентские счета	0,82	0,17	-	3,01	0,01	-
Ценные бумаги	9,90	3,87	-	11,73	5,58	-
Ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратной покупки	8,43	4,87	-	8,29	5,11	3,13
Средства в банках	7,30	-	-	11,43	3,55	-
Кредиты и авансы клиентам:						
- Кредиты корпоративным клиентам	13,30	8,90	7,80	15,90	-	-
- Кредиты физическим лицам	29,00	19,83	21,53	31,56	18,28	22,88
- Потребительские кредиты	30,84	22,83	22,75	33,01	21,98	23,01
- Кредитные карты	28,25	-	-	30,30	-	-
- Кредиты МСБ	31,62	12,13	22,06	30,61	12,24	22,06
- Автокредиты	34,23	15,68	-	33,71	15,68	-
- Ипотечные кредиты	22,26	-	-	21,66	-	-
- Прочие кредиты	14,81	11,25	-	16,92	11,19	-
Обязательства						
Средства других банков	8,20	-	--	10,46	3,65	1,72
Средства клиентов:						
- текущие счета юридических лиц	0,01	-	-	0,02	-	-
- срочные депозиты юридических лиц	7,84	0,50	-	9,46	2,08	1,38
- текущие счета физических лиц	2,14	0,18	0,27	1,19	0,10	0,31
- срочные вклады физических лиц	7,93	1,25	-	9,58	2,83	2,25
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,81	3,00	-	9,82	-	-
Субординированный кредит	14,57	-	-	13,88	12,26	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Прочий ценовой риск. Группа подвержена ограниченному риску изменения цены акций. Казначейство Группы контролирует и санкционирует операции с долевыми инструментами. Если бы на 31 декабря 2017 года цены на акции были на 20% (2016 г.: на 20%) ниже, притом, что другие переменные остались бы неизменными, прочие компоненты капитала составили бы на 368 118 тысячи рублей (2016 г.: на 70 472 тысячи рублей) меньше в основном в результате уменьшения справедливой стоимости корпоративных акций, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Прибыль текущего года и собственный капитал Группы на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам (2016 г.: существенное воздействие отсутствовало).

Концентрация прочих рисков. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов. У Группы не было существенной концентрации риска по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Риск ликвидности. Группа рассчитывает обязательные нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года.

Группа соблюдала указанные нормативы в течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Приведенная ниже таблица показывает обязательные нормативы ликвидности Банка, рассчитанные по состоянию на конец года, в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

<i>(неаудированные данные)</i>	Требование	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Минимум 15%	232%	210%
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Минимум 50%	334%	278%
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Максимум 120%	37%	35%

В отношении позиции ликвидности Группы, Казначейство ежедневно проводит мониторинг трех вышеуказанных нормативов, все возникающие в данной области вопросы немедленно выявляются и доводятся до сведения руководства. Ежедневно Группа осуществляет операции с финансовыми активами в целях выполнения нормативов ликвидности. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и обязательствами.

Группа располагает диверсифицированным портфелем, состоящим из денежных средств, прочих финансовых инструментов и средств для покрытия условных обязательств с целью обеспечения необходимых платежных обязательств. Активы Группы, удерживаемые для управления ликвидностью, включают в себя следующее:

- денежные средства и эквиваленты денежных средств (счета в ЦБ РФ и счета ностро в других банках);
- котируемые корпоративные облигации;
- облигации крупных российских банков;
- кредиты клиентам.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, валовую сумму обязательств по предоставлению кредитов и финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по сумме к уплате или получению по договору, за исключением случаев, когда Группа предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Обязательства					
Средства других банков	8 872 281	5 749 040	-	-	14 621 321
Средства клиентов	49 705 898	61 997 730	53 746 278	6 403 255	171 853 161
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	40 973	81 477	203 355	325 805
Субординированный долг	-	252 743	3 010 006	931 316	4 194 065
Прочие финансовые обязательства	2 241 130	61 092	-	-	2 302 222
Обязательства кредитного характера	47 116 825	-	-	-	47 116 825
Гарантии исполнения обязательств	13 251 679	19 556 084	13 152 643	28 220 360	74 180 766
Валовая стоимость производных инструментов	4 011 581	-	-	-	4 011 581
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	125 199 394	87 657 662	69 990 403	35 758 286	318 605 745

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению займов, включенная в приведенную выше таблицу, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Обязательства					
Средства других банков	17 555 691	16 959	2 827	73 490	17 648 967
Средства клиентов	32 332 811	34 902 490	26 509 701	8 723 630	102 468 632
Выпущенные долговые ценные бумаги	662	15 654	3 530	39 135	58 981
Субординированный долг	-	3 422 463	707 670	12 162 539	16 292 672
Прочие финансовые обязательства	501 880	-	-	-	501 880
Обязательства кредитного характера	32 405 723	-	-	-	32 405 723
Гарантии исполнения обязательств	15 475	825 924	114 184	220 927	1 176 510
Валовая стоимость производных инструментов	8 068 622	-	-	-	8 068 622
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	90 880 864	39 183 490	27 337 912	21 219 721	178 621 987

Выплаты в отношении поставочных форвардных договоров, расчет по которым будет осуществляется на валовой основе, будут сопровождаться соответствующими денежными притоками. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств Группы по ожидаемым срокам погашения, рассчитанных Группой, по состоянию на 31 декабря 2017 года. Данный анализ был подготовлен на основе контрактных сроков погашения, за исключением корректировок в отношении (i) торговых ценных бумаг; (ii) кредитов и авансов клиентам и (iii) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг был отнесен к категории «до востребования и менее 1 месяца» в соответствии с оценкой руководством ликвидности данного портфеля. Анализ ожидаемых сроков погашения кредитов и авансов клиентам основан на последних датах погашения кредитов (без учета аннуитетных платежей). Часть текущих и расчетных счетов, а также счетов до востребования была переведена из категории «До востребования и менее 1 месяца» в корзины с более поздними сроками погашения. Руководство считает, что (i) диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков и (ii) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что текущие и расчетные счета и счета до востребования формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просро- ченные/ с неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	11 211 842	-	-	-	-	11 211 842
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	271 932	331 559	277 759	405 370	-	1 286 620
Ценные бумаги	25 255 804	-	-	10 195 214	2 300 740	37 751 758
Ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	5 098 434	836 425	-	7 856 996	-	13 791 855
Средства в других банках	10 825 744	-	-	-	-	10 825 744
Кредиты и авансы клиентам	6 301 010	37 682 093	25 890 254	33 291 403	5 772 365	108 937 125
Прочие финансовые активы	1 497 892	145	174	694	743 033	2 241 938
Итого финансовые активы	60 462 658	38 850 222	26 168 187	51 749 677	8 816 138	186 046 882
Финансовые обязательства						
Средства других банков	8 849 065	5 733 924	-	-	-	14 582 989
Средства клиентов	35 246 480	42 975 109	36 001 758	52 542 011	-	166 765 358
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	40 010	80 070	193 823	-	313 903
Субординированный долг	-	-	2 228 531	632 689	-	2 861 220
Прочие финансовые обязательства	2 173 017	-	-	-	-	2 173 017
Итого финансовые обязательства	46 268 562	48 749 043	38 310 359	53 368 523	-	186 696 487
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	14 194 096	(9 898 821)	(12 142 172)	(1 618 846)	8 816 138	(649 605)
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	14 194 096	4 295 275	(7 846 897)	(9 465 743)	(649 605)	

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	Более 1 года	Просро- ченные/ с неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	10 524 774	-	-	-	-	10 524 774
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	157 150	165 645	120 449	371 594	-	814 838
Ценные бумаги	13 424 356	-	-	-	440 448	13 864 804
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО	18 807 703	-	-	-	-	18 807 703
Средства в других банках	12 996 702	-	-	-	-	12 996 702
Кредиты и авансы клиентам	4 956 084	24 390 426	28 479 428	11 482 425	5 483 717	74 792 080
Прочие финансовые активы	1 759 718	549	659	2 635	-	1 763 561
Итого финансовые активы	62 626 487	24 556 620	28 600 536	11 856 654	5 924 165	133 564 462
Финансовые обязательства						
Средства других банков	17 507 926	10 419	1 736	45 149	-	17 565 230
Средства клиентов	19 040 430	20 069 718	14 593 756	45 022 609	-	98 726 513
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	15 505	2 707	34 445	-	52 657
Субординированный долг	-	1 782 921	-	10 941 662	-	12 724 583
Прочие финансовые обязательства	501 880	-	-	-	-	501 880
Итого финансовые обязательства	37 050 236	21 878 563	14 598 199	56 043 865	-	129 570 863
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	25 576 251	2 678 057	14 002 337	(44 187 211)	5 924 165	3 993 599
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	25 576 251	28 254 308	42 256 645	(1 930 566)	3 993 599	

28 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ»); (ii) обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности; (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения доверия инвесторов, кредиторов и рынка в целом, и (iv) обеспечение коэффициента достаточности капитала на достаточном уровне для финансирования последующего роста операций Группы. См. Примечание 4.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

28 Управление капиталом (продолжение)

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В случае невыполнения Банком требований ЦБ РФ возможно наложение определенных санкций. В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства, которые значительно отличаются от требований МСФО. Представленные ниже данные были включены в отчет для регулирующих органов, поданный в ЦБ РФ на 1 января 2018 года:

<i>В тысячах российских рублей (неаудированные данные)</i>	2017 г.	2016 г.
Чистые активы в соответствии с РПБУ	30 080 832	19 843 256
За вычетом нематериальных активов	(395 431)	(227 657)
Плюс субординированный долг	6 978 079	5 037 400
Прочее	875 694	(1 888 947)
Итого нормативный капитал	37 539 174	22 764 052
Норматив достаточности капитала (Н1.0)	9.8%	10.0%

29 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Группа участвовала в судебных разбирательствах в связи с комиссиями, которые взимались с заемщиков в прошлых периодах. Руководство сформировало резерв в сумме 58 691 тысяча рублей (31 декабря 2016 г.: 129 093 тысячи рублей) по данным судебным разбирательствам, так как, по мнению профессиональных консультантов, велика вероятность понесения убытков в этой сумме (Примечание 18).

Условные налоговые обязательства. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу принятое на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Правила российского трансфертного ценообразования во многом соответствуют международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Это законодательство предусматривает возможность для налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств в отношении контролируемых сделок (операций со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что цена сделки осуществляется не на рыночной основе.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

29 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в Российской Федерации. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности в настоящее время, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом. В 2014 году согласно закону о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Начиная с 2015 года, доход КИК подлежит обложению налогом по ставке 20%. В связи с этим руководство переоценило налоговые позиции Группы и признало дополнительный расход по текущему налогу и отложенные налоги в отношении временных разниц, возникающих в связи с предполагаемым налогооблагаемым характером возмещения по соответствующим операциям Группы, к которым применим закон о КИК, если уплата таких налогов должна осуществляться Группой, а не ее собственниками. См. Примечание 25.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа не имела договорных обязательств по приобретению основных средств.

Договорные обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде без права досрочного прекращения в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Менее 1 года	395 961	298 502
От 1 года до 5 лет	429 806	316 411
Более 5 лет	27 285	29 755
Итого обязательства по операционной аренде	853 052	644 668

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты и займы.

29 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд и гарантий. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Неиспользованные кредитные линии и неиспользованные лимиты по кредитным картам	47 116 825	32 405 723
Финансовые гарантии, выданные третьим сторонам	-	-
Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва и за вычетом обязательств с обеспечением в виде денежных средств	47 116 825	32 405 723

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Справедливая стоимость обязательств кредитного характера приблизительно равна нулю, так как эти обязательства не являются безусловными и зависят от способности контрагентов выполнить определенные требования в отношении кредитного качества. Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Рубли	46 759 003	32 232 783
Доллары США	312 596	144 831
Евро	45 226	28 109
Итого	47 116 825	32 405 723

Соблюдение законодательных и нормативных требований. Так как российское регулирование банковской отрасли не дает четкого руководства в некоторых областях, Группа принимает, время от времени, интерпретации таких неопределенных областей, которые улучшают норматив достаточности капитала (Н1). По оценкам руководства, по всей вероятности, принятые им интерпретации будут приняты, при этом существует средний риск, что ЦБ РФ оспорит их, что может повлиять на норматив достаточности капитала (Н1). Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения Группы.

29 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)

Гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры не передают кредитный риск. Риск по договору гарантии исполнения обязательств представляет собой возможность возникновения страхового случая (т.е. невыполнения предусмотренного договором обязательства второй стороной по договору). Основными рисками, с которыми сталкивается Группа, заключаются в значительных колебаниях регулярности и размера платежей по таким договорам в сравнении с ожиданиями. Чтобы спрогнозировать уровень таких платежей Группа использует данные предыдущих периодов и статистические методы. Претензии должны быть предъявлены до истечения срока действия договора, при этом урегулирование большей части претензий осуществляется в короткие сроки. Это позволяет Группе достичь высокой степени уверенности в отношении расчетных платежей и, соответственно, будущих потоков денежных средств. Группа управляет этими рисками с помощью постоянного отслеживания уровня выплат по таким продуктам, и имеет возможность корректировать размер своего вознаграждения в будущем для отражения изменений в выплате возмещения по претензиям. В Группе существует специальный процесс по работе с требованиями об оплате претензий, включающий право проведения анализа претензии и отклонения мошеннических требований или требований, не отвечающих установленным правилам. Ниже приводится информация о рисках по гарантиям исполнения обязательств и концентрация гарантий, выраженные в суммах гарантии:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Гарантия оказания услуг	73 841 303	857 679
Гарантия исполнения обязательств по договорам страхования	339 462	318 831
Итого	74 180 765	1 176 510

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Активы Группы, переданные в залог в качестве обеспечения, имели следующую балансовую стоимость:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
		Заложенные активы	Соответствующее обязательство	Заложенные активы	Соответствующее обязательство
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	8, 15	8 693 421	9 437 615	10 538 475	9 657 666
Торговые ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО	8, 15, 16	5 098 434	5 767 428	8 269 228	8 730 737
Кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по кредитам других банков	10, 15	-	-	110 673	57 883
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратной покупки	8,15	-	-	-	-
Итого		13 791 855	15 205 043	18 918 376	18 446 286

На конец периода Группа предоставила Центральному банку Российской Федерации торговые ценные бумаги в сумме 2 106 008 тысяч рублей (2016 г.: 1 792 287 тысяч рублей) в качестве обеспечения для получения овердрафта в случае необходимости. Группа не использовала овердрафт по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

На 31 декабря 2017 года соответствующая сумма обязательств в таблице выше включает 1 125 832 тысячи рублей (2016 г.: 1 678 458 тысяч рублей), полученных по договорам РЕПО, обеспеченным ценными бумагами, полученными Банком по договорам обратного РЕПО.

29 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 1 286 620 тысяч рублей (2016 г.: 814 838 тысяч рублей) представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

30 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

На 31 декабря 2017 г. финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о неттинге либо аналогичного соглашения, составляли:

	Валовые суммы до выполнения взаимо- зачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимоз- ачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после выполнения взаимо- зачета, отра- женная в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении	Чистая сумма риска
(в тысячах российских рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)
АКТИВЫ					
<i>Средства в других банках</i>					
- Договоры обратного РЕПО	10 825 744	-	10 825 744	10 825 744	-
- Активы, заложенные по договорам прямого РЕПО	13 794 734	-	13 794 734	15 205 043	(1 410 309)
<i>Прочие финансовые активы</i>					
- Валютные сделки спот	1 041		1 041	-	1 041
ИТОГО АКТИВЫ, ПОДЛЕЖАЩИЕ ВЗАИМОЗАЧЕТУ, ПОДПАДАЮЩИЕ ПОД ДЕЙСТВИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ О НЕТТИНГЕ ИЛИ АНАЛОГИЧНОГО СОГЛАШЕНИЯ	24 621 519	-	24 621 519	26 030 787	(1 409 268)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
<i>Средства других банков</i>					
Договоры прямого РЕПО с НКЦ	13 457 122	-	13 457 122	13 457 122	-
Договоры прямого РЕПО					
Обязательство по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	1 125 832	-	1 125 832	1 125 832	-
<i>Средства клиентов</i>					
Договоры прямого РЕПО	622 089	-	622 089	622 089	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПОДЛЕЖАЩИЕ ВЗАИМОЗАЧЕТУ, ПОДПАДАЮЩИЕ ПОД ДЕЙСТВИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ О НЕТТИНГЕ ИЛИ АНАЛОГИЧНОГО СОГЛАШЕНИЯ	15 205 043	-	15 205 043	15 205 043	-

30 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

На 31 декабря 2016 г. финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о неттинге либо аналогичного соглашения, составляли:

	Валовые суммы до выполнения взаимо- зачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимоза- чета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после выполнения взаимо- зачета, отра- женная в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении	Финансовые инстру- менты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма риска
(в тысячах российских рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(c) - (d) - (e)	
АКТИВЫ							
Средства в других банках							
- Договоры обратного РЕПО	12 996 702	-	12 996 702	12 996 702	-	-	
- Активы, заложенные по договорам прямого РЕПО	18 807 703	-	18 807 703	18 388 403	-	419 300	
ИТОГО АКТИВЫ, ПОДЛЕЖАЩИЕ ВЗАИМОЗАЧЕТУ, ПОДПАДАЮЩИЕ ПОД ДЕЙСТВИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ О НЕТТИНГЕ ИЛИ АНАЛОГИЧНОГО СОГЛАШЕНИЯ	31 804 405	-	31 804 405	31 385 105	-	419 300	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства других банков							
Договоры прямого РЕПО с ЦБ РФ	500 000	-	500 000	500 000	-	-	
Договоры прямого РЕПО с НКЦ	15 609 451	-	15 609 451	15 609 451	-	-	
Договоры прямого РЕПО	1 379 065	-	1 379 065	1 379 065	-	-	
Средства клиентов							
Договоры прямого РЕПО	899 887	-	899 887	899 887	-	-	
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПОДЛЕЖАЩИЕ ВЗАИМОЗАЧЕТУ, ПОДПАДАЮЩИЕ ПОД ДЕЙСТВИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ О НЕТТИНГЕ ИЛИ АНАЛОГИЧНОГО СОГЛАШЕНИЯ	18 388 403	-	18 388 403	18 388 403	-	-	

Сумма взаимозачета в отчете о финансовом положении, отраженная в столбце (b), является наименьшей из: (i) валовой суммы до выполнения взаимозачета, отраженной в колонке (a), и (ii) суммы соответствующего инструмента, подлежащего взаимозачету. Аналогично, суммы в столбцах (d) и (e) ограничены риском, отраженным в столбце (c) для каждого отдельного инструмента, чтобы позволяет избежать недооценки конечного чистого риска.

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Группа также разместила гарантийные депозиты на ММВБ в качестве обеспечения своих позиций по валютным операциям спот. Этот контрагент имеет право произвести взаимозачет обязательств Группы и гарантийного депозита в случае невыполнения обязательств. Гараптийные депозиты в платежных системах могут зачитываться против сумм, причитающихся платежным системам, в случае дефолта одной из сторон. Ценные бумаги, полученные (заложенные) в качестве обеспечения по операциям РЕПО, могут зачитываться против соответствующих сумм дебиторской (кредиторской) задолженности.

Раскрываемая информация не включает кредиты и авансы клиентам и соответствующие депозиты клиентов, кроме случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

31 Передача финансовых активов

(а) Операции передачи, не отвечающие критериям прекращения признания финансового актива в полном объеме.

Группа передала финансовые активы в рамках операций, не отвечающих критериям прекращения признания в текущем и предыдущем периодах.

Договоры продажи и обратного выкупа. На 31 декабря 2017 и 2016 года у Группы имелись ценные бумаги, по которым у нее существовали обязательства по выкупу по заранее определенной фиксированной цене (Примечание 8):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2017 г.	2016 г.
Торговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	2 161 563	2 987 746
Облигации кредитных и финансовых организаций	1 439 444	780 797
Российские государственные облигации	1 063 940	3 636 272
Муниципальные облигации	433 487	498 224
Облигации иностранных государств	-	366 189
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Корпоративные облигации	7 573 649	8 961 937
Облигации кредитных и финансовых организаций	1 119 772	1 302 138
Облигации иностранных государств	-	274 400
Итого ценные бумаги, проданные по договорам РЕПО	13 791 855	18 807 703

Информация о балансовой стоимости обязательств по операциям РЕПО приведена в Примечании 15.

Выбытие кредитов. На 31 декабря 2017 года Группа имела розничные кредиты в сумме 0 тысяч рублей (2016 г.: 108 692 тысячи рублей), которые были переданы несвязанным сторонам. Группа гарантировала погашение номинальной стоимости переданных кредитов. Так как данная передача финансовых активов не отвечает критериям прекращения признания кредитов, выручка от продажи на 31 декабря была признана в составе заемных средств и представлена в Примечании 15.

32 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

32 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	2017 г.				2016 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Торговые ценные бумаги								
- Муниципальные облигации	8 151 652	-	-	8 151 652	5 983 126	-	-	5 983 126
- Корпоративные облигации	9 789 104	-	-	9 789 104	5 118 092	-	-	5 118 092
- Облигации Российской Федерации	5 173 596	-	-	5 173 596	1 087 901	-	-	1 087 901
- Облигации кредитных и финансовых организаций	1 568 345	-	-	1 568 345	708 296	-	-	708 296
- Облигации иностранных государств	557 734	-	-	557 734	311 289	-	-	311 289
- Акции	15 371	-	-	15 371	-	-	-	-
Торговые ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО								
- Облигации Российской Федерации	1 063 940	-	-	1 063 940	3 636 272	-	-	3 636 272
- Корпоративные облигации	2 161 563	-	-	2 161 563	2 987 746	-	-	2 987 746
- Облигации кредитных и финансовых организаций	1 439 444	-	-	1 439 444	780 797	-	-	780 797
- Муниципальные облигации	433 487	-	-	433 487	498 224	-	-	498 224
- Облигации иностранных государств	-	-	-	-	366 189	-	-	366 189
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи								
- Акции	-	-	2 300 740	2 300 740	-	-	440 448	440 448
- Облигации кредитных и финансовых организаций	-	-	-	-	215 652	-	-	215 652
- Корпоративные облигации	9 913 734	-	-	9 913 734	-	-	-	-
- Облигации иностранных государств	281 482	-	-	281 482	-	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО								
- Корпоративные облигации	7 573 649	-	-	7 573 649	8 961 937	-	-	8 961 937
- Облигации кредитных и финансовых организаций	1 119 772	-	-	1 119 772	1 302 138	-	-	1 302 138
- Облигации иностранных государств	-	-	-	-	274 400	-	-	274 400
Прочие финансовые активы								
- Валютные сделки спот	-	1 041	-	1 041	-	62 421	-	62 421
Нефинансовые активы								
- Инвестиционная недвижимость	-	-	8 762 126	8 762 126	-	-	1 492 000	1 492 000
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	49 242 873	1 041	11 062 866	60 306 780	32 232 059	62 421	1 932 448	34 226 928

32 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	2017 г.			2016 г.		
	Уровень 1	Уровень 2	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ						
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков						
- Обязательство по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	1 125 832	-	1 125 832	-	-	-
Средства клиентов						
- Обязательство по возврату проданного или перезаложенного обеспечения	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства						
- Валютные сделки спот	-	333	333	-	-	-
- Валютные форвардные контракты	-	-	-	-	-	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ						
	1 125 832	333	1 126 165	-	-	-

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2017 года:

(в тысячах российских рублей)		2017		2016	
		Инвестиционная недвижимость	Ценные бумаги	Инвестиционная недвижимость	Ценные бумаги
Справедливая стоимость на 1 января		1 492 000	440 448	1 491 000	32 448
Объединение бизнеса	35	6 082 679	1 818 027	-	-
Поступления		1 182 529	42 265	-	408 000
Выбытия		(44 348)	-	-	-
Расходы на модернизацию		-	-	2 963	-
Доходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год		49 266	-	(1 963)	-
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря		8 762 126	2 300 740	1 492 000	440 448

Информация о методологии оценки, основных допущениях, использованных для оценки, и их чувствительность к оценке справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на Уровне 3 приведена в Примечании 4.

32 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	2017 г.				2016 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые активы								
Денежные средства и эквиваленты								
денежных средств	6 059 946	5 151 896	-	11 211 842	7 223 811	3 300 963	-	10 524 774
- Денежные средства в кассе	6 059 946	-	-	6 059 946	7 223 811	-	-	7 223 811
- Корреспондентские счета	-	1 601 851	-	1 601 851	-	959 256	-	959 256
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	-	3 550 045	-	3 550 045	-	2 341 707	-	2 341 707
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	1 286 620	-	1 286 620	-	814 838	-	814 838
Средства в других банках	-	10 825 744	-	10 825 744	-	12 996 702	-	12 996 702
- Договоры обратного РЕПО	-	10 825 744	-	10 825 744	-	12 996 702	-	12 996 702
Кредиты и авансы клиентам	-	-	114 086 457	108 937 125	-	-	77 329 985	74 792 080
Кредиты физическим лицам	-	-	84 638 445	78 834 948	-	-	72 950 701	70 336 992
Кредиты юридическим лицам:	-	-	29 448 012	30 102 177	-	-	4 379 284	4 455 088
- Корпоративные заемщики	-	-	24 428 927	24 937 221	-	-	3 468 076	3 539 622
- МСБ	-	-	5 019 085	5 164 956	-	-	911 208	915 466
Прочие финансовые активы	-	1 305 068	935 829	2 240 897	-	1 632 422	68 718	1 701 140
- Право приобретения акций	-	-	743 033	743 033	-	-	-	-
- Расчеты с биржами	-	616 211	-	616 211	-	991 447	-	991 447
- Расчеты с платежными системами	-	688 857	-	688 857	-	640 975	-	640 975
- Дебиторская задолженность	-	-	78 755	78 755	-	-	43 506	43 506
- Платежи к получению от клиентов по выданным и использованным гарантиям	-	-	55 884	55 884	-	-	-	-
- Прочие финансовые активы	-	-	58 157	58 157	-	-	25 212	25 212
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	6 059 946	18 569 328	115 022 286	134 502 228	7 223 811	18 744 925	77 398 703	100 829 534

32 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Финансовые обязательства						
<i>Средства других банков</i>	-	14 582 989	14 582 989	-	17 565 230	17 565 230
<i>Средства клиентов</i>	-	177 253 398	166 765 358	-	104 140 536	98 726 513
<i>Физические лица</i>						
- Текущие счета/счета до востребования	-	26 212 870	26 212 870	-	14 246 895	14 246 895
- Срочные вклады	-	142 382 714	132 073 661	-	84 544 668	79 105 560
<i>Корпоративные клиенты</i>						
- Текущие/расчетные счета	-	4 985 163	4 985 133	-	2 662 177	2 662 177
- Срочные вклады	-	2 681 332	2 523 886	-	1 570 599	1 602 354
- Договоры прямого РЕПО	-	622 089	622 089	-	899 887	899 887
<i>Государственные и общественные организации</i>						
- Текущие/расчетные счета	-	59 626	59 626	-	42 608	42 608
- Срочные вклады	-	309 604	288 093	-	173 702	167 032
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 745	310 124	313 903	10 273	42 291	52 657
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	3 745	-	3 779	10 273	-	10 366
- Векселя	-	308 835	308 835	-	42 291	42 291
- Выпущенные сберегательные сертификаты		1 289	1 289	-	-	-
Прочие заемные средства						
Прочие финансовые обязательства	-	2 173 017	2 173 017	-	501 880	501 880
- Начисленные расходы	-	673 857	673 857	-	392 015	392 015
- Кредиторская задолженность	-	32 248	32 248	-	53 273	53 273
- Валютные контракты спот и форвард	-	333	333	-	-	-
- Отложенное агентское вознаграждение	-	424 576	424 576	-	-	-
- Отложенная комиссия за выпуск гарантии	-	919 932	919 932	-	-	-
- Прочее	-	122 071	122 071	-	56 592	56 592
Субординированный долг	2 209 252	-	2 861 220	8 753 027	1 570 423	12 724 583
- Субординированные облигации с номиналом в долларах США	-	-	-	5 281 189	1 570 423	9 221 215
- Субординированные облигации с номиналом в рублях	2 209 252	-	2 861 220	3 471 838	-	3 503 368
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	2 212 997	194 319 528	186 696 487	8 763 300	123 820 360	129 570 863

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе расчетных будущих дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Оценка справедливой стоимости прав приобретения акций была основана на методах оценки, включающих применение модели дисконтированных денежных потоков или мультипликаторов рыночных аналогов к величине выручки или чистых активов, и данных последней доступной финансовой отчетности.

Для активов Группа использовала допущения о приростной ставке на заемный капитал и ставках досрочных погашений контрагента. Обязательства дисконтируются по приростной ставке Группы на заемный капитал. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Группой.

32 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

На обязательства Группы перед клиентами распространяется действие государственной программы страхования вкладов, как описано в Примечании 16. Справедливая стоимость этих обязательств отражает данные механизмы повышения качества кредита.

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Если котировки на активном рынке отсутствовали, Группа использовала различные методы оценки. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе расчетных будущих дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

	2017 г.	2016 г.
Кредиты и авансы клиентам		
<i>Кредиты физическим лицам</i>		
- Потребительские кредиты	От 16,35% до 30,84% в год	От 21,97% до 33,01% в год
- Кредитные карты	От 24,37% до 28,52% в год	От 30,29% до 30,30% в год
- Ипотечные кредиты	От 22,08% до 22,81% в год	От 21,66% до 22,94% в год
- Автокредиты	От 15,68% до 34,23% в год	От 15,68% до 33,72% в год
- Прочие кредиты	От 13,94% до 31,63% в год	От 13,83% до 30,62% в год
<i>Кредиты юридическим лицам</i>		
- Корпоративные кредиты	От 7,97% до 15,68% в год	От 12,00% до 17,85% в год
- Кредиты МСБ	От 19,97% до 17,00% в год	От 16,43% до 16,63% в год
Средства клиентов		
<i>Физические лица</i>		
- Срочные вклады	От 1,25% до 7,93% в год	От 1,62% до 7,85% в год
<i>Корпоративные клиенты</i>		
- Срочные вклады	От 0,00% до 8,31% в год	От 2,10% до 8,61% в год
<i>Государственные и общественные организации</i>		
- Срочные вклады	От 0,50% до 4,02% в год	От 1,30% до 8,40% в год
Субординированный долг		
- Субординированный долг	12,96% в год	12,71% в год

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, кроме тех, которые представлены в таблице выше, приблизительно равна их балансовой стоимости, так как они имеют краткосрочный характер.

33 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (a) займы и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (c) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицированные как предназначенные для торговли. Кроме того, в отдельную категорию выделена дебиторская задолженность по финансовой аренде. В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2017 года:

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Удержива- емые до погашения	Итого
(в тысячах российских рублей)					
Активы					
<i>Денежные средства и эквиваленты денежных средств</i>	11 211 842	-	-	-	11 211 842
<i>Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ</i>	1 286 620	-	-	-	1 286 620
<i>Ценные бумаги</i>	-	12 495 956	25 255 802	-	37 751 758
<i>Ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО</i>	-	8 693 421	5 098 434	-	13 791 855
<i>Средства в других банках</i>	10 825 744	-	-	-	10 825 744
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>					
- Кредиты физическим лицам	78 834 948	-	-	-	78 834 948
- Корпоративные кредиты	24 937 221	-	-	-	24 937 221
- Кредиты МСБ (корпоративные)	5 164 956	-	-	-	5 164 956
<i>Прочие финансовые активы:</i>	2 241 938	-	-	-	2 241 938
Итого финансовые активы	134 503 269	21 189 377	30 354 236	-	186 046 882

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2016 года:

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Удержива- емые до погашения	Итого
(в тысячах российских рублей)					
Активы					
<i>Денежные средства и эквиваленты денежных средств</i>	10 524 774	-	-	-	10 524 774
<i>Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ</i>	814 838	-	-	-	814 838
<i>Ценные бумаги</i>	-	656 100	13 208 704	-	13 864 804
<i>Ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам РЕПО</i>	-	10 538 475	8 269 228	-	18 807 703
<i>Средства в других банках</i>	12 996 702	-	-	-	12 996 702
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>					-
- Корпоративные кредиты	70 336 992	-	-	-	70 336 992
- Потребительские кредиты	3 539 622	-	-	-	3 539 622
- Кредиты МСБ	915 466	-	-	-	915 466
<i>Прочие финансовые активы:</i>	1 763 561	-	-	-	1 763 561
Итого финансовые активы	100 891 955	11 194 575	21 477 932	-	133 564 462

33 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года все финансовые обязательства Группы, кроме производных финансовых инструментов, отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

34 Операции со связанными сторонами

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

Все операции со связанными сторонами, за исключением описанных ниже, осуществляются на рыночных условиях, и существенные операции заключаются только после одобрения большинством незаинтересованных членов Совета директоров Банка.

В ноябре 2016 года Банк получил 9,8% акций в «Альянс Консалтинг» от своей непосредственной материнской компании и приобрел еще 10,1% акций у другой связанной стороны за 696 205 тысяч рублей. По сути эти две операции следует учитывать вместе как приобретение 19,9% акций в «Альянс Консалтинг» и не разбивать их на две части. На дату первоначального признания руководство Банка выполнило оценку справедливой стоимости этих приобретенных акций, и на основании этой оценки их справедливая стоимость была определена в размере 398 000 тысяч рублей. В результате был признан убыток от первоначального признания в размере 298 205 тысяч рублей в составе прибыли за вычетом убытков от операций с ценными бумагами.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2017 года по операциям со связанными сторонами:

	Значитель- ные акционеры	Члены Совета директоров	Ключевое руководство (за исключе- нием Совета директоров)	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Остатки на 31 декабря 2017 года				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств (договорная процентная ставка: 0 % в год)	-	-	-	35
Ценные бумаги (договорная процентная ставка: 15 % в год)	-	-	-	1 706 887
Выданные кредиты (договорная процентная ставка: 12 %- 25 % в год)	-	7 419	-	201 893
Прочие активы (договорная процентная ставка: 0% в год)	-	-	-	4 828
Средства клиентов (договорная процентная ставка: 0,01 % - 15,5 % в год)	-	44 910	52 084	17 940
Обязательства кредитного характера	-	6 000	6 950	35 231

Значительные акционеры представляют собой непосредственную материнскую организацию и акционера со значительным влиянием.

Прочие связанные стороны представляют собой компании, находящиеся под контролем акционеров и ключевого руководства Группы.

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2017 год:

	Значитель- ные акционеры	Члены Совета директоров	Ключевое руководство (за исключе- нием Совета директоров)	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Операции в течение года				
Процентные доходы	805	10 400	441	148 034
Процентные расходы	-	3 867	8 047	936
Комиссионные доходы	-	264	243	3 245
Доходы от операций с иностранной валютой	219 085	-	-	-
Расходы от операций с иностранной валютой	20 244	-	-	-
Прочие операционные доходы	-	-	-	751
Административные и прочие операционные расходы	-	34 974	72	526

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2016 года по операциям со связанными сторонами:

	Значитель- ные акционеры	Члены Совета директоров	Ключевое руководство (за исключе- нием Совета директоров)	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Остатки на 31 декабря 2016 года				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств (договорная процентная ставка: 0 % в год)	10 968	-	-	-
Ценные бумаги (договорная процентная ставка: 15 % в год)	-	-	-	1 778 549
Средства в других банках (договорная процентная ставка: 3 % - 11,5% в год)	11 981 043	-	-	-
Выданные кредиты (договорная процентная ставка: 9 % - 17,5 % в год)	-	-	10 009	2 937 578
Прочие активы (договорная процентная ставка: 0% в год)	499 655	-	-	865
Средства других банков (договорная процентная ставка: 0% в год)	12 826	-	-	-
Средства клиентов (договорная процентная ставка: 2 % - 16 % в год)	-	50 699	125 560	28 343
Субординированный долг (договорная процентная ставка: 0 % в год)	-	-	-	-
Прочие обязательства (договорная процентная ставка: 0% в год)	1 610	190 000	-	10
Обязательства кредитного характера	535	6 000	9 961	51 027

Категория «прочие связанные стороны» представлена остатками и статьями доходов и расходов по операциям с компаниями, контролируруемыми акционерами, оказывающими значительное влияние на Группу.

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям между связанными сторонами за 2016 год:

	Значитель- ные акционеры	Члены Совета директоров	Ключевое руководство (за исключе- нием Совета директоров)	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Операции в течение года				
Процентные доходы	8 281	-	1 083	962 363
Процентные расходы	-	949	1 616	1 791
Чистые (расходы)/доходы по операциям с ценными бумагами	-	-	-	12 407
Комиссионные доходы	16	18	268	37 350
Доходы от операций с иностранной валютой	29 560	-	-	-
Расходы от операций с иностранной валютой	45 860	-	-	-
Прочие операционные доходы	558	-	-	2 262
Административные и прочие операционные расходы	97	4 770	-	36 353

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	2017 г.		2016 г.	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Краткосрочные вознаграждения	444 642	63 415	346 249	177 202
Долгосрочные вознаграждения	-	-	1 414	55 053
Итого	444 642	63 415	347 663	232 255

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

35 Объединения бизнеса

Присоединение Юниаструм Банка. 20 января 2017 года Группа завершила слияние с Юниаструм банком. В результате слияния Банк стал правопреемником активов и обязательств Юниаструм банка. Сделка была осуществлена путем выпуска дополнительных акций Банка в качестве вознаграждения за 100% акций Юниаструм банка. В результате слияния акционеры Юниаструм Банка получили неконтролирующую долю участия в банке. Примечание 1.

Руководство группы считает, что слияние с Юниаструм банком приводит к синергии, такой как дополнительный комиссионный доход от гарантийного бизнеса и увеличение проникновения в основные клиентские сегменты группы, что обеспечивает потенциал для более эффективной и результативной работы с текущими клиентами банка, а также для развития клиентской базы группы.

35 Объединения бизнеса (продолжение)

Ниже представлена подробная информация о приобретенных активах и обязательствах, а также о гудвилле, связанном с приобретением Юниаструм Банка:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	20 января 2017 г.
Активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств		8 139 685
Ценные бумаги		30 469 424
Акции ПАО КБ «Восточный»		1 878 750
Средства в других банках		987 393
Кредиты и авансы клиентам		36 709 025
Инвестиционная недвижимость	11	6 082 679
Основные средства	12	2 766 833
Нематериальные активы	13	159 947
Клиентская база	13	239 628
Отложенный налоговый актив	25	2 758 368
Прочие активы		1 103 074
Средства других банков		26 807 764
Средств клиентов		63 511 219
Выпущенные долговые ценные бумаги		185 499
Прочие обязательства		626 069
Справедливая стоимость отдельно идентифицируемых чистых активов		164 255
Гудвилл, возникающий при приобретении		1 710 745
Итого стоимость приобретения		1 875 000
За вычетом неденежного вознаграждения		(1 875 000)
За вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов		(8 139 685)
Итого стоимость приобретения		(8 139 685)

Гудвилл, возникший в результате приобретения, был списан.

Сумма возмещения покупной цены была определена как доля в справедливой стоимости ПАО КБ «Восточный» до совершения сделки на основании изменений в структуре акционеров. Прочие расходы, непосредственно связанные с объединением бизнеса, были незначительными. Сумма нематериальных активов, включенных в чистые идентифицируемые активы Юниаструм банка, составила 399 575.

Основные категории дебиторской задолженности, валовая договорная стоимость выданных кредитов и авансов и договорные денежные потоки, которые не предполагается получить представлены ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Валовая договорная стоимость кредитов и авансов клиентам	Договорные денежные потоки, которые не предполагается получить	Договорные денежные потоки, которые предполагается получить
Кредиты и авансы клиентам:			
- Корпоративные заемщики	30 383 706	8 033 708	22 349 998
- МСБ	11 805 506	2 478 590	9 326 916
- Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	6 249 922	1 834 107	4 415 815
- Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	1 359 370	819 552	539 818
- Кредиты физическим лицам - автокредитование	1 337 887	1 261 409	76 478
Итого	51 136 391	14 427 366	36 709 025

36 События после окончания отчетного периода

Акционеры договорились внести дополнительный взнос в акционерный капитал в размере 5 000 000 тыс. рублей в 2018 году. Данный выпуск дополнительного акционерного капитала был одобрен на Общем собрании акционеров, необходимые изменения в уставные документы Банка внесены и зарегистрированы в соответствующих уполномоченных органах, ведется подготовка нового проспекта акций.