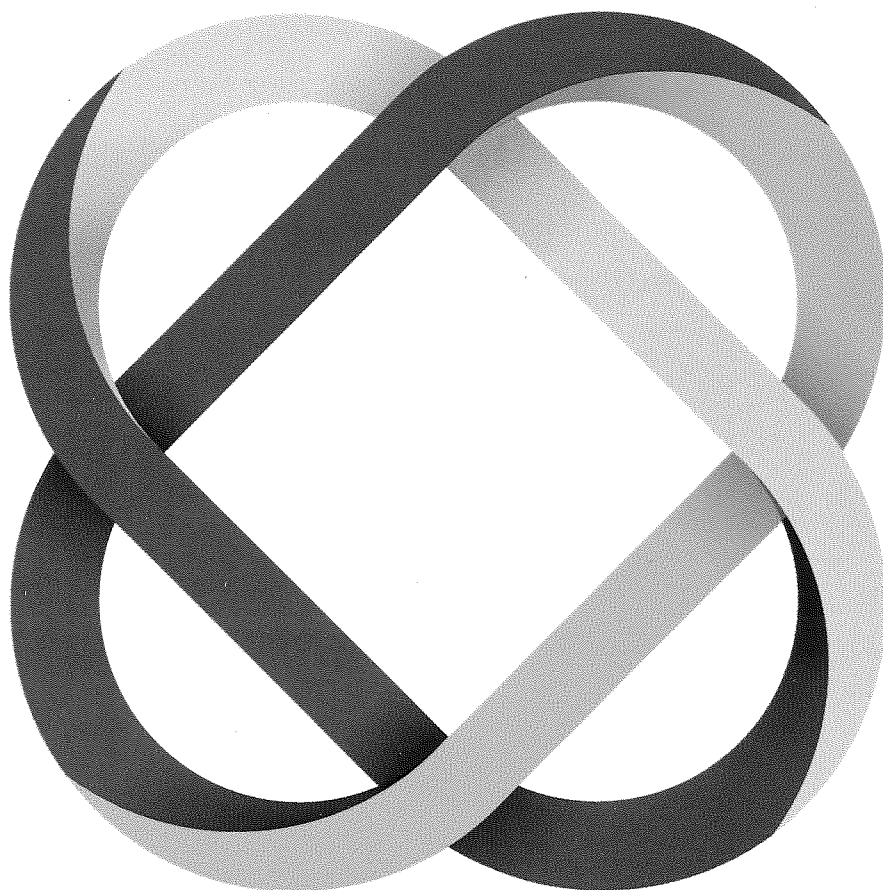


**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ЕВРОФИНАНС
МОСНАРБАНК» (акционерное общество)**

**Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная в
соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности, с
аудиторским заключением
независимого аудитора**

за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

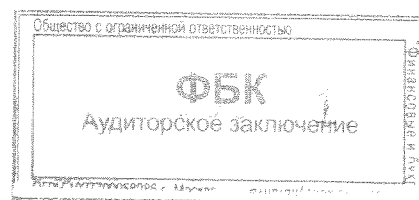
Москва | 2018



АО АКБ "ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК"

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2017 г.
подготовленная в соответствии с МСФО**

(аудировано)



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3-9
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА:	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	12
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	13
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	14
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ:	
1 ОРГАНИЗАЦИЯ	16
2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	17
3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ	29
4 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ПОПРАВКИ К МСФО, ОКАЗЫВАЮЩИЕ ВЛИЯНИЕ НА ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	31
5 МСФО (IFRS) 9 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	34
6 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ	35
7 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	38
8 ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ	38
9 ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ	38
10 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	43
11 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ	45
12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ	46
13 ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ	48
14 ДЕПОЗИТЫ КЛИЕНТОВ	48
15 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	49
16 СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ	50
17 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	50
18 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	50
19 ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ	51
20 КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	52
21 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	53
22 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	53
23 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	56
24 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	58
25 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	60
26 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	62
27 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	74
28 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	77



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам

АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

«ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»

(акционерное общество)

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (акционерное общество) (далее – АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК», Банк) и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированные финансовые результаты его деятельности за 2017 год и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечания 3, 10 и 25 годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за период, закончившийся 31 декабря 2017 года, содержащие, в том числе сведения об оценке Группой текущей справедливой стоимости вложений в долговые обязательства Республики Венесуэла и Petroleos de Venezuela, списании накопленной отрицательной переоценки по данным финансовым активам на текущий финансовый результат Группы за 2017 год и влиянии этого события

на норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с правилами, установленными Базельским соглашением.

Мы не модифицируем свое мнение в связи с данными обстоятельствами.

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение ссуд, предоставленных клиентам – примечания 3 и 9 годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за период, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Аудируемое лицо имеет существенный портфель ссуд, предоставленных клиентам. Оценка обесценения ссуд, предоставленных клиентам, осуществляется руководством Группы в соответствии с утвержденной Группой Учетной политикой по Международным стандартам финансовой отчетности с применением профессионального суждения и субъективных допущений. Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости происходит с применением субъективного суждения, а также использованием различных допущений и анализом многих факторов, каждый из которых может повлиять на уровень обесценения ссуд по кредитному портфелю. В связи с присущей оценке обесценения неопределенностью мы считаем указанную область ключевым вопросом аудита.

В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры включали:

- оценку внутренних документов Группы по расчету обесценения ссуд, предоставленных клиентам на предмет их соответствия требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»;
- анализ системы внутреннего контроля и оценку контрольной среды в части процессов управления кредитным риском, включая систему лимитирования принимаемых кредитных рисков, политику Группы по обеспечению кредитного риска, а также политику по дифференциации полномочий при принятии кредитного риска;
- тестирование (на выборочной основе) индивидуально оцениваемых ссуд на предмет соответствия требованиям внутренних документов Группы;
- оценку достаточности раскрытий, сделанных Группой в примечаниях к годовой консолидированной финансовой отчетности в части используемых моделей для расчета убытков под обесценение ссуд, предоставленных клиентам и используемых подходах к их созданию.

По результатам проведенных процедур мы сочли позицию руководства в отношении расчета уровня обесценения ссуд, предоставленных клиентам надлежащей.

Прочая информация

Руководство Группы несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК», утверждаемом Общим собранием акционеров Банка (по состоянию на 30 марта 2018 г. подписан Президентом-Председателем Правления Банка и направлен на рассмотрение Наблюдательному совету Банка) и в ежеквартальном отчете эмитента АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» за 4 квартал 2017 г., подписанном Президентом-Председателем Правления Банка, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

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

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

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

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство Группы несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление Группой несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск

необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 годовой 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление аудируемого лица 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, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой 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 о результатах проверки в соответствии с требованиями Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-І «О банках и банковской деятельности»

Руководство Группы 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 02 декабря 1990 года № 395-І «О банках и банковской деятельности» в ходе аудита годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2017 год мы провели проверку:

- выполнения Группой по состоянию на 01 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 и сравнение числовых показателей 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 Группой по состоянию на 01 января 2018 года, находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Группы, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли годовая консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 01 января 2018 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

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 01 января 2018 года служба внутреннего аудита Группы подконтрольна и подотчетна Наблюдательному совету Группы, подразделения управления рисками Группы не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители службы внутреннего аудита и подразделения управления рисками Группы соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;

б) действующие по состоянию на 01 января 2018 года внутренние документы Группы, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Группы кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Группы в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;

в) наличие в Группе по состоянию на 01 января 2018 года системы отчетности по значимым для Группы кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также собственным средствам (капиталу) Группы;

г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита Группы в течение 2017 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации Банка, соответствовали внутренним документам Группы; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита в отношении оценки эффективности соответствующих методик Группы, а также рекомендации по их совершенствованию;

д) по состоянию на 01 января 2018 года к полномочиям Наблюдательного совета Группы и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Группой установленных внутренними документами Группы 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 Наблюдательный совет Группы и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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.

Президент ООО «ФБК»


С.М. Шапигузов
На основании Устава,
квалификационный аттестат аудитора 01-001230,
ОРНЗ 21606043397

Руководитель задания по аудиту


Мушкарина Н.П.
квалификационный аттестат от 19.11.2012 г. №
01-000988, ОРНЗ 21606041880

Дата аудиторского заключения
«26» апреля 2018 года

Аудируемое лицо

Наименование:

АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК».

Место нахождения:

121099, г. Москва, ул. Новый Арбат, д. 29.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Центральным банком Российской Федерации 29 июня 1993 год, регистрационный номер 2402.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 декабря 2002 года за основным государственным номером 1027700565970.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Место нахождения:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС).

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

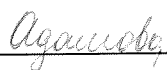
Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» № 7198, ОРНЗ – 11506030481.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7,27	20,902,463	9,194,546
Обязательные резервы денежных средств в Центральном банке Российской Федерации		414,615	291,294
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		9,125	14,881
Депозиты в банках	8,27	5,674,447	9,798,040
Ссуды, предоставленные клиентам	9	4,462,048	3,715,104
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10,27	15,184,585	19,800,326
Инвестиции, удерживаемые до погашения	11,27	164,033	174,844
Инвестиционная недвижимость	12	1,226,020	1,042,562
Основные средства и нематериальные активы	12	2,018,939	2,301,274
Текущие требования по налогу на прибыль		2,888	-
Прочие активы		117,700	135,151
Итого активов		50,176,863	46,468,022
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Депозиты банков	13,27	15,479,100	20,119,741
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		65,256	-
Депозиты клиентов	14,27	20,246,338	11,086,139
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	2,087,471	2,101,651
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-	85,299
Отложенные налоговые обязательства		147,945	466,707
Прочие обязательства	27	175,014	157,449
Субординированный долг	27	114,642	86,466
Итого обязательств		38,315,766	34,103,452
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		3,510,255	3,510,255
Эмиссионный доход		6,679,596	6,679,596
Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		17,531	(1,395,170)
Фонд переоценки имущества		1,514,811	1,482,009
Нераспределенная прибыль		138,904	2,087,880
Итого капитал		11,861,097	12,364,570
Итого обязательства и капитал		50,176,863	46,468,022

От имени Правления Банка:



Адамова В.Б.
Президент-Председатель Правления Банка

26 апреля 2018 г.
Москва





Сергеев В.В.
Главный бухгалтер

26 апреля 2018 г.
Москва

Примечания на страницах с 16 по 77 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ**
(в тысячах российских рублей)

31 декабря 2017 г.

	Примечание	12 месяцев, закончившиеся 31.12.2017	12 месяцев, закончившиеся 31.12.2016
Процентные доходы	27	2,749,008	3,072,894
Процентные расходы	27	(1,045,058)	(1,341,189)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		1,703,950	1,731,705
Восстановление/(формирование) резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	9	22,167	(43,926)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		1,726,117	1,687,779
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(533,753)	206,885
Чистый (убыток) по операциям с иностранной валютой		(664,601)	(79,255)
Чистая прибыль от переоценки иностранной валюты		1,158,241	(215,636)
Доходы по услугам и комиссии полученные		144,896	175,154
Расходы по услугам и комиссии уплаченные		(71,758)	(82,118)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(2,401,104)	33,154
Дивиденды полученные		12,472	6,155
(Формирование)/ восстановление резервов по прочим операциям		(61,300)	23,549
Прочие (расходы)/доходы		(27,860)	14,499
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ		(2,444,767)	82,387
ОПЕРАЦИОННЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ		(718,650)	1,770,166
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		(1,221,339)	(1,416,933)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(1,939,989)	353,233
(Возмещение)/Расходы по налогу на прибыль		371,907	(52,673)
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(1,568,082)	300,560

От имени Правления Банка:



Адамова В.Б.
Президент-Председатель Правления Банка

26 апреля 2018 г.
Москва

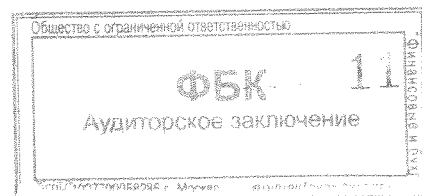




Сергеев В.В.
Главный бухгалтер

26 апреля 2018 г.
Москва

Примечания на страницах с 16 по 77 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ
ОТЧЕТ О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ**
(в тысячах российских рублей)

31 декабря 2017 г.

Примечание	12 месяцев, закончившиеся	12 месяцев, закончившиеся
	31.12.2017	31.12.2016
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	(1,568,082)	300,560
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:		
Чистый (убыток)/доход от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, за период, соответственно 2017г. и 2016г., за вычетом отложенного налога на прибыль, отраженного в фонде переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и отчете о прибылях и убытках в размере:		
<u>133,457</u> тыс. руб. и <u>221,852</u> тыс. руб.	(524,833)	1,086,428
Выбытие переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи при их реализации, за период, за вычетом налога на прибыль в размере:		
<u>39,167</u> тыс. руб. и <u>2,721</u> тыс. руб.	156,668	20,646
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отнесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом налога на прибыль в размере:		
<u>445,216</u> тыс. руб. и <u>7,939</u> тыс. руб.	1,780,866	31,755
Чистая прибыль от переоценки основных средств, за вычетом налога на прибыль в размере:		
<u>8,201</u> тыс. руб. и <u>38,339</u> тыс. руб.	32,802	153,357
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ПОСЛЕ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ	1,445,503	1,292,186
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД	(122,579)	1,592,746

От имени Правления Банка:



Адамова В.Б.
Президент-Председатель Правления Банка

26 апреля 2018 г.
Москва

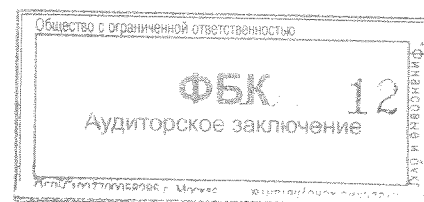




Сергеев В.В.
Главный бухгалтер

26 апреля 2018 г.
Москва

Примечания на страницах с 16 по 77 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ**
(в тысячах российских рублей)

31 декабря 2017 г.

Примечание	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
31 декабря 2015 г.	3,510,255	6,679,596	(2,533,999)	1,328,652	1,897,363	10,881,867
Итого совокупный доход за 12 месяцев	-	-	1,138,829	153,357	300,560	1,592,746
Объявленные, выплаченные дивиденды	-	-	-	-	(110,043)	(110,043)
31 декабря 2016 г.	3,510,255	6,679,596	(1,395,170)	1,482,009	2,087,880	12,364,570
31 декабря 2016 г.	3,510,255	6,679,596	(1,395,170)	1,482,009	2,087,880	12,364,570
Итого совокупный доход/(убыток) за 12 месяцев	-	-	1,412,701	32,802	(1,568,082)	(122,579)
Объявленные, выплаченные дивиденды	-	-	-	-	(380,894)	(380,894)
31 декабря 2017 г.	3,510,255	6,679,596	17,531	1,514,811	138,904	11,861,097

От имени Правления Банка:

Адамова В.Б.

Адамова В.Б.
Президент-Председатель Правления Банка

26 апреля 2018 г.
Москва

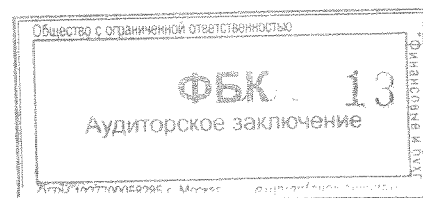


Сергеев В.В.

Сергеев В.В.
Главный бухгалтер

26 апреля 2018 г.
Москва

Примечания на страницах с 16 по 77 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ**
(в тысячах российских рублей)

31 декабря 2017 г.

Примечание	12 месяцев, закончившиеся	12 месяцев, закончившиеся
	31.12.2017	31.12.2016
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
(Убыток)/Прибыль до налога на прибыль	(1,939,989)	353,233
<i>Корректировки неденежных статей:</i>		
(Восстановление)/Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(22,167)	43,926
Изменение резервов по прочим операциям	61,300	(23,549)
Убыток/(Прибыль) от переоценки основных средств	66,996	(27,565)
Чистый убыток/(прибыль) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	2,401,104	(33,154)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	65,146	86,173
Убыток/(прибыль) от выбытия объектов основных средств и нематериальных активов	301	(15,910)
Чистое изменение стоимости субординированного долга	1,449	(74,384)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов	(26,216)	(145,000)
Чистая (прибыль)/убыток от переоценки иностранной валюты	(1,158,241)	215,636
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	71,012	(14,881)
Прочие операционные доходы	-	(19,115)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	(479,305)	345,410
<i>Изменение операционных активов и обязательств</i>		
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>		
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	(123,321)	(166,178)
Средства в банках	3,985,591	(4,382,566)
Ссуды, предоставленные клиентам	(796,113)	1,933,913
Прочие активы	(26,451)	(45,874)
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>		
Депозитные инструменты Центрального банка Российской Федерации	-	(2,000,000)
Депозиты банков	(4,466,327)	16,254,237
Депозиты клиентов	9,520,883	(4,647,566)
Долговые ценные бумаги, выпущенные в ходе обычной деятельности	36,353	2,078,446
Долговые ценные бумаги, погашенные в ходе обычной деятельности	(47,289)	(49,353)
Прочие обязательства	39,433	(7,490)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения и процентов	7,643,454	9,312,979
Налог на прибыль уплаченный	(394,169)	(43,841)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	7,249,285	9,269,138



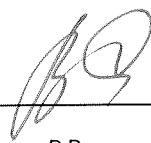
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей)**

Примечание	12 месяцев, закончившиеся	12 месяцев, закончившиеся
	31.12.2017	31.12.2016
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств	(5,632)	(42,413)
Приобретение нематериальных активов	(3,652)	(19,344)
Выручка от реализации основных средств	16,721	-
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(79,504,950)	(29,377,289)
Продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	83,366,747	27,717,053
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	2,383	2,510
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	3,871,617	(1,719,483)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выплата дивидендов	(380,894)	(110,043)
Чистый (отток) денежных средств от финансовой деятельности	(380,894)	(110,043)
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	967,909	(1,273,495)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	11,707,917	6,166,117
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	7	9,194,546
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	7	20,902,463

От имени Правления Банка:


Адамова В.Б.
Президент-Председатель Правления Банка
26 апреля 2018 г.
Москва

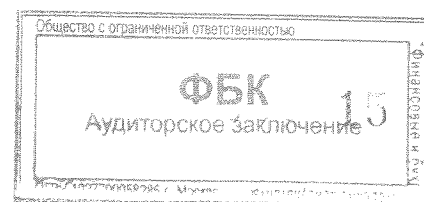



Сергеев В.В.
Главный бухгалтер
26 апреля 2018 г.
Москва

Сумма процентов, уплаченных и полученных в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, составила 1,057,041 тыс. руб. и 2,732,404 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, составила 1,427,229 тыс. руб. и 3,011,485 тыс. руб., соответственно.

Примечания на страницах с 16 по 77 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



1 Организация

АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» является открытым акционерным обществом, зарегистрированным в Российской Федерации (далее – «РФ») в 1993 году. Деятельность АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНКА» регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 2402. Основная деятельность АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНКА» включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами, предоставление ссуд и гарантий.

Зарегистрированный офис АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» располагается по адресу: Россия, Москва, 121099, ул. Новый Арбат, 29.

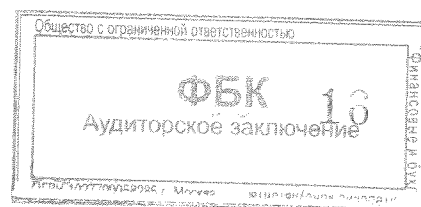
По состоянию на 31 декабря 2017 года АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» представлен в 1 городе Российской Федерации: Москве. По состоянию на 31 декабря 2016 года АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» был представлен в 2 городах Российской Федерации: Москве, Ярославле. В 1 квартале 2017 года филиал в г. Ярославль закрылся. Группа имеет 2 представительства - в Пекине и Каракасе.

АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» (далее – «Банк») является материнской компанией банковской группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей данной финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций (%)		Вид деятельности
		31.12.2017	31.12.2016	
АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»	Россия	Материнская организация		Банковская деятельность
ООО «МНК Инвест»	Россия	100%	100%	Холдинговая компания
ООО «Гербариум Офис Менеджмент»	Россия	0%	0%	Недвижимость

ООО «МНК Инвест» было учреждено АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК» в форме общества с ограниченной ответственностью по законодательству РФ 17 марта 2010 года. ООО «Гербариум Офис Менеджмент» было учреждено в форме закрытого акционерного общества по законодательству РФ 5 февраля 2005 года. Преобразование ЗАО «Гербариум Офис Менеджмент» в общество с ограниченной ответственностью состоялось 20.10.2014г. ООО «МНК Инвест» приобрел дочернюю компанию – ООО «Гербариум Офис Менеджмент» в 2010 году с 99.9995% участия, 0.0005% участия в ООО «Гербариум Офис Менеджмент» приходится на ООО «Управляющая компания «Еврофинанс Капитал».

Отчетные данные других участников банковской Группы некредитных организаций – ООО «Управляющая компания «Еврофинанс Капитал» (доля участия 100%), Private company limited by shares MNB Capital Limited (доля участия 100%) не включаются в консолидированную финансовую отчетность по причине незначительности влияния.



1 Организация (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года акциями Банка владели следующие акционеры:

Акционер	Примечание	31.12.2017	31.12.2016
		%	%
FONDO DE DESARROLLO NACIONAL, FONDEN S.A.		49.999988%	49.999988%
ITC Consultants Ltd (Кипр)		9.047358%	9.047358%
Банк ВТБ (ПАО)		7.987020%	7.987020%
Bank VTB (Франция)		7.965625%	7.965625%
Группа «ВТБ»		25.000003%	25.000003%
ГАЗПРОМБАНК		20.000002%	20.000002%
ООО «Новые финансовые технологии»		5.000007%	5.000007%
Группа Газпромбанк		25.000009%	25.000009%
Итого		100.00%	100.00%

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года списочная численность персонала Группы составила 207 человек и 246 человек соответственно.

2 Основные принципы учетной политики**Заявление о соответствии.**

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

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых основных средств и финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

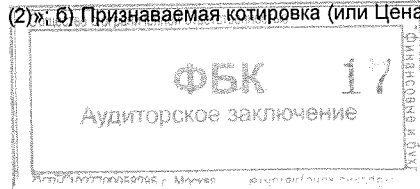
Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Для целей определения справедливой стоимости ценных бумаг, обращающихся на активном рынке, Группа применяет биржевые рыночные котировки, полученные от организаторов торговли Группы «Московская Биржа», сформированные по итогам рабочего дня, а также данные информационных систем «Bloomberg» и «Reuters».

Для ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг РФ, Группа использует биржевые рыночные котировки, полученные от организаторов торгов Группы «Московская Биржа», сформированные по итогам рабочего дня.

При выборе биржевых котировок для определения справедливой стоимости используются цены, раскрываемые организатором торгов в соответствии с Положением Банка России от 17 октября 2014 года № 437-П "О деятельности по проведению организованных торгов", определенные в соответствии с требованиями нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, в следующей последовательности: а) Рыночная цена, рассчитываемая в соответствии с Постановлением ФСФР от 26.12.2006 г. № 06-155/пз-н. В терминах организатора торгов группы «Московская Биржа» – это «Рыночная цена (2)»; б) Признаваемая котировка (или Цена закрытия).



2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Для ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, Группа использует котировки, полученные от информационных систем «Bloomberg» и «Reuters», от иных информационных систем, предназначенных для индикативного котирования ценных бумаг, или котировки, полученные от дилера, брокера, отраслевой группы, ценовой службы или регулирующего органа.

Группа использует котировки, полученные от «Bloomberg» и «Reuters» по следующей приоритетности: BLOOMBERG GENERIC PRICE (BGN) по состоянию на дату, предшествующую дате переоценки; COMPOSITE BLOOMBERG BOND TRADER (CBBT) по состоянию на дату, предшествующую дате переоценки; Котировки, предоставляемые агентством «Reuters».

При отсутствии вышеуказанных котировок на дату переоценки берется последняя имеющаяся котировка (а-в) либо цена последней сделки при условии, что с момента расчета применяемой котировки либо цены прошло не более 30 дней, и не произошло значительных изменений экономических условий (для технического определения значительности изменения экономических условий принимается изменение значения индекса ММВБ в ту или иную сторону более чем на 15% от его значения в дату расчета последней котировки).

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Банк и его дочерние компании, зарегистрированные на территории РФ, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета. Иностранные дочерние компании Банка составляют отчетность в соответствии с требованиями стран, в которых они осуществляют свою деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка и его консолидированных компаний, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Группа представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 26.

Функциональная валюта. Статьи, включенные в финансовую отчетность каждого из предприятий Группы, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Группы является российский рубль («руб.»). Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль. Все значения округлены до целых тыс.руб., если не указано иное.

Взаимозачет. Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированному отчету о прибылях или убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Принципы консолидации. Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний подконтрольных Банку (дочерних компаний).

Компания считается контролируемой в случае, если Банк:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Банк проводит оценку наличия у него контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Банку не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то он имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Банку принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ему возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Банк рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у Банка прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, включая:

2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

- долю акций Банка с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Банку, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Банк имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Банк получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Банком контроля и до даты, на которую Банк перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Банка и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Банка и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

Для целей составления консолидированной финансовой отчетности в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Банка.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

Неконтролирующие доли. Неконтролирующие доли представляют долю прибыли или убытков, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно, Банку.

Неконтролирующие доли представляются в консолидированном отчете о прибыли и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Изменения доли участия Группы в существующих дочерних предприятиях. Изменения долей участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые различия между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в капитале акционеров материнского Банка.

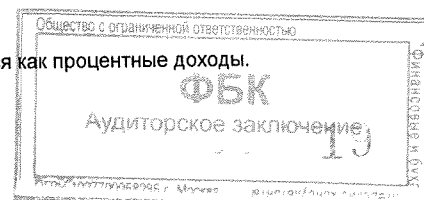
В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыль или убытки, или переводятся в другую категорию капитала, как предусмотрено/разрешено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО (IAS)) 39, или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

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

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.



2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО. Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание доходов по услугам и комиссий. Комиссии за открытие ссудного счета, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательства по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в составе прибылей или убытков в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательств по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в составе прибылей или убытков на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в составе прибылей или убытков, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Признание дивидендных доходов. Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

Признание доходов от аренды. Политика Группы по признанию доходов в качестве арендодателя изложена в разделе «Аренда» данного примечания.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и срочных счетах в Центральном банке Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях, не обремененные какими-либо договорными обязательствами, а также депозиты овернайт.

Обязательные резервы в ЦБ РФ. Обязательные резервы денежных средств в ЦБ РФ представляют собой обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, которые не предназначены для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

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

Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

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

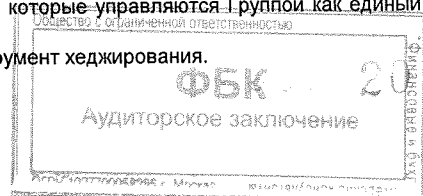
Финансовые активы. Финансовые активы классифицируются в следующие категории: по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы категории ССЧПУ. Финансовый актив классифицируется как ССЧПУ, в случае, если он является либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, к которому применяется МСФО 3, либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является производным инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.



2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, может быть обозначен как ССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках.

Финансовые активы ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «прочие прибыли и убытки» и «процентные доходы», соответственно, Отчета о прибылях или убытках. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 24.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Если Группа продает или реклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Группе будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение текущего финансового года и последующих двух лет.

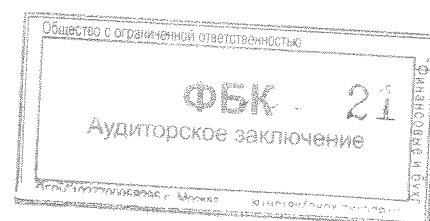
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения,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

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Группы также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство Группы считает, что справедливую стоимость возможно надежно оценить). Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 25. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер в основе которых лежит устойчивая неплатежеспособность эмитента по текущим обязательствам, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, дивидендного дохода и курсовых разниц, которые признаются в прибылях и убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Выданные займы и дебиторская задолженность. Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, включая счета в Центральном банке Российской Федерации, депозиты в банках, ссуды, предоставленные клиентам, и прочие финансовые активы, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.



2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции займов ценными бумагами. В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе средств клиентов / Центрального банка Российской Федерации.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как депозиты в банках и/или ссуды и средства, предоставленные клиентам.

Группа заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки займов с ценными бумагами, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой.

В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в РФ и других странах СНГ, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Обесценение финансовых активов. Финансовые активы, за исключением активов категории ССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету. Убытки, ожидаемые в результате будущих событий, не признаются вне зависимости от степени вероятности их понесения.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- устойчивая неплатежеспособность эмитента или контрагента в результате значительных финансовых трудностей;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- устойчивая неплатежеспособность эмитента или контрагента в результате высокой вероятности банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Снижение кредитного рейтинга организации само по себе не является свидетельством обесценения. Снижение справедливой стоимости финансового актива ниже первоначальной или амортизированной стоимости не обязательно является свидетельством обесценения.

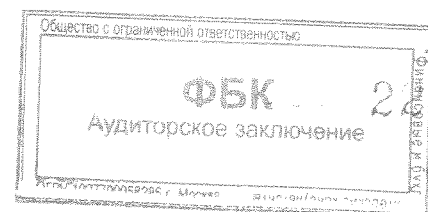
Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, сопровождающиеся дефолтом по платежам.

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

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

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списываются также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.



2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевого ценного бумага категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций.

В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыли или убытки, если увеличение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Ссуды с пересмотренными условиями. В возможных случаях Группа стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует займы с пересмотренными условиями, чтобы обеспечить выполнение всех критериев и высокую вероятность будущих платежей. Займы продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

Списание предоставленных ссуд и средств. В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в консолидированном отчете о прибылях или убытках в периоде возмещения.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

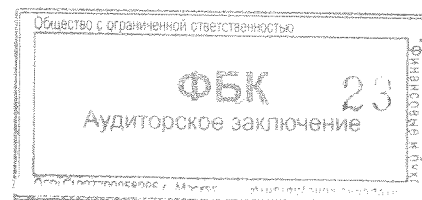
Выпущенные финансовые обязательства и долевого инструменты

Классификация в качестве обязательства или капитала. Долговые и долевого финансовые инструменты, выпущенные предприятием Группы, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевого инструменты. Долевого инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевого инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевого инструментов вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Банка, не отражаются в составе прибылей или убытков.

Финансовые обязательства. Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ССЧПУ), либо как прочие финансовые обязательства.



2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства категории ССЧПУ. В состав финансовых обязательств категории ССЧПУ входят финансовые обязательства, предназначенные для торговли, а также обязательства, определенные в категорию ССЧПУ при первоначальном признании.

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

- принимается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном признании к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является производным инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может квалифицироваться как финансовое обязательство категории ССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых обязательств представляется внутри организации на этой основе;
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках.

Финансовые обязательства категории ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на счет прибылей и убытков. Чистые прибыли или убытки, признаваемые в прибылях или убытках, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и отражаются по строке «процентные расходы» отчета о прибылях или убытках. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 25.

Прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства, включая депозитные инструменты Центрального Банка Российской Федерации, депозиты банков и депозиты клиентов, соглашения РЕПО, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства, субординированный долг и прочие финансовые обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

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

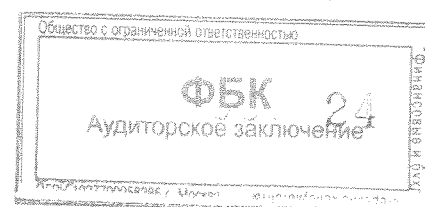
Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

Договоры финансовых гарантий. Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Группой, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии, если руководство не квалифицирует их как ССЧПУ, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

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



2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

Форвардные и фьючерсные контракты. Форвардные и фьючерсные контракты представляют собой договорные соглашения по покупке или продаже оговоренного финансового инструмента по указанной цене и в указанный срок в будущем. Форвардные контракты представляют собой нестандартные контракты, заключаемые на внебиржевом рынке. Фьючерсные контракты оформляются на стандартные суммы на регулируемых биржах и на них распространяются требования по наличию ежедневного гарантийного депозита в денежной форме. Основные различия в риске по форвардным и фьючерсным контрактам касаются кредитного риска и риска ликвидности.

Группа несет кредитный риск по отношению к контрагентам по форвардным договорам. Кредитный риск, связанный с фьючерсными договорами, считается минимальным, поскольку требования биржи по внесению гарантийного денежного депозита позволяют обеспечить выполнение данных контрактов в любом случае. Расчеты по форвардным договорам проводятся на валовой основе и таким образом считается, что связанный с ними риск ликвидности выше, чем риск по фьючерсным договорам, расчеты по которым проводятся на нетто-основе. В связи с обоими видами контрактов возникает рыночный риск.

Свопы. Свопы – это договорные соглашения между двумя сторонами обменять потоки платежей через какое-то время исходя из оговоренных условных сумм с учетом движения указанного базового индекса, например, процентной ставки, курса иностранной валюты или курса акций.

К процентным свопам относятся контракты, заключенные Группой с другими финансовыми институтами, в рамках которых Группа либо получает, либо уплачивает плавающую ставку процента в обмен на уплату или получение, соответственно, фиксированной ставки процента.

В рамках валютного свопа Группа уплачивает оговоренную сумму в одной валюте и получает оговоренную сумму в другой валюте. Расчеты по валютным свопам в большинстве случаев проходят на валовой основе.

Свопы по кредитному риску представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами о совершении платежей в отношении оговоренных кредитных событий исходя из указанных условных сумм. Группа приобретает свопы по кредитному риску у специализированных страховых компаний и банков с целью снижения риска дефолта контрагента по ценной бумаге, являющейся предметом свопа.

Опционы. К опционам относятся договорные соглашения, в рамках которых покупатель приобретает право, но не обязанность купить или продать финансовый инструмент на определенную сумму по фиксированной цене, либо на фиксированную будущую дату или в любое время в течение оговоренного периода. Группа приобретает и продает опционы на регулируемых биржах.

Опционы, приобретенные Группой, дают возможность купить (опционы на покупку) или продать (опционы на продажу) базовый актив по согласованной цене либо на дату окончания действия опциона, либо до нее. Группа подвержена кредитному риску по приобретенным опционам только в пределах их балансовой стоимости, представляющей собой их справедливую стоимость.

Опционы, выданные Группой, дают покупателю возможность купить или продать Группе базовый актив по согласованной цене либо на дату окончания действия опциона, либо до нее.

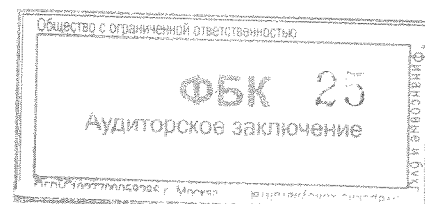
Группа использует производные финансовые инструменты (деривативы), в том числе валютные форвардные контракты, процентные свопы и валютные свопы, для управления риском изменения процентной ставки и валютным риском.

Производные финансовые инструменты первоначально принимаются к учету по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Возникающие в результате прибыли или убытки сразу относятся на финансовые результаты.

Аренда. Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа как арендодатель. Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Группы в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются равномерно в течение срока аренды.



2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Группа как арендатор. Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Основные средства. Здания, предназначенные для использования в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, для управленческих нужд, показываются в консолидированном отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится регулярно, с тем, чтобы балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на отчетную дату.

Любое увеличение стоимости зданий в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости земли и зданий в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для активов, отвечающим определенным требованиям, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы. Такие объекты незавершенного строительства относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам основных средств, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Расходы по амортизации переоцениваемых зданий отражаются в прибылях и убытках.

При последующей продаже или выбытии переоцениваемых основных средств остаток фонда переоценки основных средств списывается напрямую на счет нераспределенной прибыли.

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

Земля, оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочных сроков полезного использования активов по следующим базовым годовым нормам:

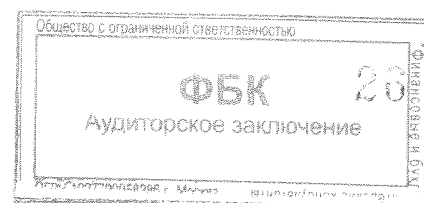
	Срок полезного использования	Норма амортизации
Здания	До 100 лет	От 1,0 % в год
Оборудование	от 3 до 25 лет	От 4% до 33,3% в год

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Инвестиционная недвижимость. К инвестиционной недвижимости относятся земля или здания или часть здания, не занимаемые Группой, предназначенные для получения арендного дохода и/или дохода от прироста стоимости. Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактической стоимости и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия по состоянию на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы основывается на данных отчетов независимых оценщиков. Изменение справедливой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов или расходов.

Нематериальные активы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно. Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы подлежат проверке на обесценение на конец каждого отчетного года. Затраты Группы по приобретению неисключительных прав на использование программных продуктов, баз данных и прочих, предназначенные для использования в течение срока более 12 месяцев признаются в составе нематериальных активов и отражаются в отчете о прибылях и убытках посредством амортизационных отчислений.



2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Списание нематериальных активов. Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила. Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат реализации и ценности использования. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях или убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы.

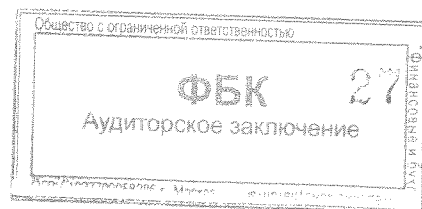
Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях или убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

Налогообложение. Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках или из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвила.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.



2 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год. Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Операционные налоги. В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы, помимо налога на прибыль.

Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках в составе операционных расходов.

Резервы предстоящих расходов. Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Условные обязательства. Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

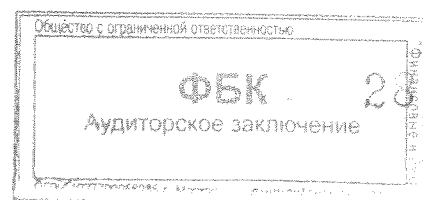
Фидуциарная деятельность. Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы. Выручка от предоставления доверительных услуг признается в момент оказания услуги.

Иностранная валюта. Статьи, включенные в настоящую финансовую отчетность Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся Группы (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой Группы и валютой представления настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

Все значения округлены до целых тыс. руб., если не указано иное.

При подготовке финансовой отчетности каждой компании группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранная валюта»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.



Обменные курсы по отношению к иностранным валютам, в которых Группа осуществляла операции, представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Обменный курс на конец периода [к рублю]		
1 доллар США («долл. США»)	57.6002	60.6569
1 евро	68.8668	63.8111

Залоговое обеспечение. Группа получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда она считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Группе право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиентов.

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

- эмиссионный доход, который представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций;
- фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи категории ИНДП;
- фонд переоценки основных средств, в который относятся изменения справедливой стоимости отдельных объектов имущества, учитываемых по стоимости переоценки.

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

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

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики. Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках (см. ниже), которые руководство Группы использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Руководство провело проверку финансовых активов Группы, имеющих в наличии для продажи, с учетом методологии обесценения финансовых активов, требований к поддержанию уровня капитала и ликвидности, и подтвердило намерение и способность Группы удерживать эти активы на балансе с отнесением их переоценки на счета капитала. Исходя из имеющейся статистики погашений купонных, амортизационных платежей и выплат основного долга, Группа считает возможным учет накопленной отрицательной переоценки на счетах капитала. За исключением финансовых активов, по которым на отчетную дату имеются признаки обесценения, а именно финансовых активов Боливарианской республики Венесуэла. По ним Руководство подтвердило намерение и способность Группы удерживать финансовые активы на балансе с отражением результата изменения их справедливой стоимости на счетах финансового результата Группы. Балансовая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на 31 декабря 2017 года составляет 15,184,585 тыс. руб (31 декабря 2016 года: 19,800,326 тыс. руб.) Подробное описание бизнес модели работы с финансовыми активами и результаты стресс-тестирования содержатся в Примечании 10, 25.

финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство провело проверку финансовых активов Группы, удерживаемых до погашения, с учетом требований к поддержанию уровня капитала и ликвидности, и подтвердило намерение и способность Группы удерживать данные активы до погашения. Балансовая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, на 31 декабря 2017 года составляет 164,033 тыс. руб (31 декабря 2016 года: 174,844 тыс. руб.) Подробное описание данных активов содержится в Примечании 11.

3 Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Основные источники неопределенности в оценках. Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение ссуд и дебиторской задолженности. Группа регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по займам и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле займов и дебиторской задолженности. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение займов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным займам и дебиторской задолженности основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Группой убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы в последующие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе.

Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе ссуд. Группа использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Российской Федерации, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

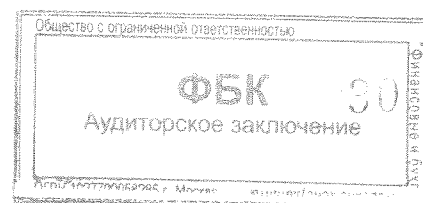
По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. общая стоимость займов и дебиторской задолженности составляла 4,798,390 тыс. руб. и 4,497,908 тыс. руб. соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 336,342 тыс. руб. и 782,804 тыс. руб. соответственно. (Примечание 9)

Основные средства и инвестиционная недвижимость, учитываемые по переоцененной стоимости. Группа использует в качестве справедливой стоимости принадлежащих ей зданий, оценку справедливой стоимости, выполненную независимыми оценщиками.

Оценка портфеля недвижимости Группы носит субъективный характер вследствие, среди прочего, индивидуальных особенностей каждого объекта недвижимости и его расположения. Как результат, оценки Группой стоимости его недвижимости включают некоторую степень неопределенности и выполняются на основе допущений, которые могут быть неточными, особенно в периоды волатильности или небольшого количества операций на рынке коммерческой недвижимости.

Здания и сооружения отражаются по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2017 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2018 года. Информация о методике оценки представлена в Примечании 12.

Реклассификация активов, предназначенных для продажи. В 2016г. объекты, учитываемые в категории Активы, предназначенные для продажи, реклассифицированы в категорию Инвестиционная недвижимость. На 31 декабря 2016 года переоцененная балансовая стоимость данных объектов в категории Инвестиционная недвижимость, составляла 36,642 тыс.руб.



4 Новые стандарты и поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности

1. Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2017 года

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (Инициативная поправка в сфере раскрытия информации).
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Поправка - Признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков).
- Ежегодные усовершенствования МСФО период 2014-2016 годов (IFRS 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»).

МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (Инициативная поправка в сфере раскрытия информации). Поправки требуют от компаний предоставлять сверку балансовых остатков на начало и конец периода в отношении каждой статьи, которая классифицируется или будет классифицирована как финансовая деятельность в отчете о движении денежных средств (т.е. займы, лизинговые обязательства). Применение данных поправок не оказало влияние на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (Поправка - Признание отложенных налоговых активов для нереализованных убытков). Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» разъясняет учет отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые оцениваются по справедливой стоимости и не считаются обесцененными (например, инвестиции в облигации с фиксированной процентной ставкой, справедливая стоимость которых уменьшилась в связи с изменением процентных ставок, но актив не считается обесцененным). В частности, она разъясняет, что отложенные налоги должны быть признаны по вычитаемым временным разницам, возникающим из нереализованных убытков по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, если удовлетворяются все другие критерии признания отложенных налогов, независимо от того, планируется ли возместить стоимость финансового инструмента путем его продажи или удержанием его до конца срока погашения. Применение данных поправок не оказало влияние на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО период 2014-2016 годов (IFRS 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»). Поправка уточняет, что участие в других организациях применяется и к тем долям участия, которые классифицируются как предназначенные для продажи, для распределения собственникам или как прекращенная деятельность. Применение данных поправок не оказало влияние на финансовую отчетность Группы.

2. Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

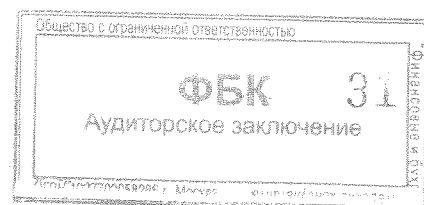
Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала. В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.



4 Новые стандарты и поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности (продолжение)

Группа планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

Группа на данный момент оценила эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15. Внедрение МСФО 15 не окажет влияния на финансовые показатели и капитал Группы.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевого инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.

Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.

Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.

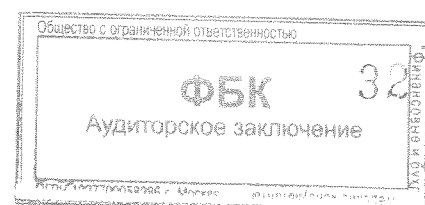
Группа планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

Группа на данный момент оценила эффект от внедрения МСФО (IFRS) 9. Внедрение МСФО 9 не должно оказать существенного влияния на финансовые показатели и капитал Группы.

МСФО (IFRS) 16 Аренда (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.

Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.

Группа на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 16 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.



4 Новые стандарты и поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 Договоры страхования (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 Договоры страхования. Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением. Общая модель представляется в упрощенном виде при соблюдении определенных критериев путем оценки обязательств по оставшемуся страховому покрытию, используя подход распределения страховых премий. Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров.

Прибыль от продажи страховых полисов отложена на будущие периоды в отдельном компоненте обязательств в 1-ый день и агрегируется в группы страховых договоров; она затем отражается систематически в отчете о прибылях и убытках в течение периода, в котором страховщики предоставляют страховое покрытие, после выполнения корректировок вследствие изменений в допущениях касательно будущего страхового покрытия. Стандарт применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 Классификация и Оценка Операций по Выплатам на Основе Долевых Инструментов (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 Объединение Бизнеса. Прибыль или убыток от продажи или вноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). КРМФО уточнено понятие "дата операции" для целей определения обменного курса при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода. Разъяснение имеет отношение к операции в иностранной валюте (или к части такой операции), когда организация признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты до момента признания относящегося к ней актива, расхода или дохода (или его части). Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Неясность в отношении истолкования норм налогового законодательства может оказать влияние на учет организацией текущих или отложенных налоговых активов или обязательств. Разъяснение поясняет, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль" к признанию и оценке в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. В таком случае организация должна признавать и оценивать свои текущие и отложенные налоговые активы или обязательства на основе налогооблагаемой прибыли (налогового убытка), налоговой базы, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот и ставок налога, определенных в соответствии с настоящим Разъяснением. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

5 МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты.

В связи с применением МСФО (IFRS) 9, выпущенного в июле 2014 года, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, вводятся новые требования по классификации и оценке финансовых активов. Исходя из характеристик финансового актива, а также бизнес-модели, используемой для управления, финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по амортизированной или справедливой стоимости.

Ключевым фактором при принятии решения о классификации и оценке активов является выбранная бизнес-модель. При выборе модели Группа руководствуется особенностями и целью приобретения финансовых активов, которые определяются в момент их признания.

При классификации финансовых активов Группа применяются следующие бизнес-модели:

Бизнес - модель «удерживаемая для получения дохода», в соответствии с которой финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости. Основной характеристикой данной модели является удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков, при этом договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Бизнес – модель «удерживаемая для получения дохода и продажи», в соответствии с которой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости с отражением в отчете о прочем совокупном доходе. Основной характеристикой данной модели является приобретение актива не только для получения предусмотренных договором денежных потоков, но и торговли. Целью бизнес-модели является максимальное увеличение доходности портфеля и сохранения ликвидной позиции, которая достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов.

По данной Модели Группа оценивает следующие финансовые активы:

- вложения в долговые ценные бумаги, удовлетворяющие требованиям характеристики Модели в части цели приобретения финансового актива, а именно, классифицированного как «предназначенный для торговли» и «с целью реализации изменения справедливой стоимости»;
- вложения в долевые ценные бумаги, по которому принято решение о переоценении впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без права последующей реклассификации

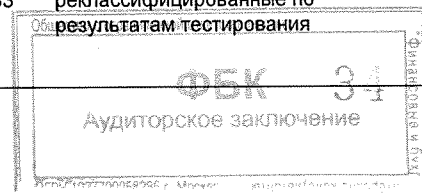
Бизнес – модель «прочие инструменты», в соответствии с которой финансовый актив оценивается по справедливой стоимости с отражением через прибыли и убытки.

По данной модели Группа оценивает следующие финансовые активы:

- Вложения в долевые ценные бумаги, по которым принято решение о переоценении впоследствии по справедливой стоимости через прибыль и убытки без права последующей реклассификации
- Прочие финансовые активы, не классифицированные по двум другим бизнес-моделям.

Группой была проведена оценка влияния изменений, вводимых требованиями МСФО (IFRS) 9, по классификации и оценке стоимости финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Категория в соответствии с МСФО 39	Категория в соответствии с МСФО 9	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО 39 на 31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО 9 на 31 декабря 2017 года	Комментарии (описание бизнес-модели, описание принципа оценки, результаты SPPI теста)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через совокупный доход	15,184,585	14,821,813	1. Долговые обязательства, приобретенные с целью реализации изменения справедливой стоимости и получения денежных потоков, 2. Долевые ценные бумаги, приобретенные для продажи, 3. По итогам тестирования часть долевых обязательств реклассифицирована в категорию «ФА оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль и убытки», 4. По результатам тестирования был учтен дополнительный резерв по ценным бумагам (кредитный риск на эмитента).
	Финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости через прибыль и убытки	-	-	
	Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль и убытки	-	357,783	Долевые обязательства, реклассифицированные по результатам тестирования



5 МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты (продолжение)

Категория в соответствии с МСФО 39	Категория в соответствии с МСФО 9	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО 39 на 31 декабря 2017 года	Балансовая стоимость в соответствии с МСФО 9 на 31 декабря 2017 года	Комментарии (описание бизнес-модели, описание принципа оценки, результаты SPPI теста)
Финансовые активы, удерживаемые для погашения	Финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости через прибыль и убытки	164,033	164,033	Долевые ценные бумаги, удерживаемые до погашения.
Кредиты и авансы клиентам	Финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости через прибыль и убытки	4,462,048	4,462,048	Применяемая Группой действующая модель оценки учитывает ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев
и т.д.				
ИТОГО		19,810,666	19,805,678	

Оценка влияния первоначального применения МСФО (IFRS) 9 на размер собственных средств, а также классификацию и оценку финансовых активов и финансовых обязательств Группы была проведена на основе процедур, завершаемых на текущую дату. По результатам тестирования оценка составила (тыс. руб.):

(4,988)

Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 на размер собственных средств Группы оценивается как незначительное по состоянию на 01 января 2018 года, так как применяемые Группой методики определения балансовой стоимости финансовых активов в 2017г. разработаны с учетом ожидаемых кредитных убытков.

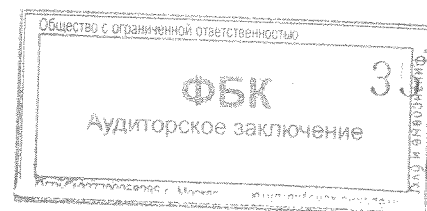
6 Информация по сегментам

Операционные сегменты. Операционные сегменты определяются на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, которые регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений, с целью выделения ресурсов на сегмент и оценки результатов их деятельности. Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей финансовой отчетности.

Информация по сегментам. Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он может получать доходы или нести расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Руководство Группы осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений по управлению ресурсами и оценки эффективности основных направлений деятельности Группы. Операционные сегменты определяются в соответствии с основными направлениями бизнеса и на основании концентрации риска в организационной структуре. Руководство разделяет следующие сегменты:

- обслуживание корпоративных и частных клиентов – данный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов клиентов (юридических и физических лиц), привлечение депозитов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, проведение клиентских операций с иностранной валютой;
- операции на финансовых рынках – данный бизнес-сегмент включает проведение операций на фондовых рынках и на денежном рынке, оказание брокерских и депозитарных услуг, проведение торговых операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, заключение договоров «репо», привлечение долгосрочных ресурсов на внутренних и внешних рынках;
- прочие нераспределенные операции – данный бизнес-сегмент включает прочие операции, не включенные в приведенные выше сегменты.



6 Информация по сегментам (продолжение)

Операции между операционными сегментами состоят из перераспределения средств. Трансфертные цены между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе (аналогично сделкам с третьими сторонами). Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют.

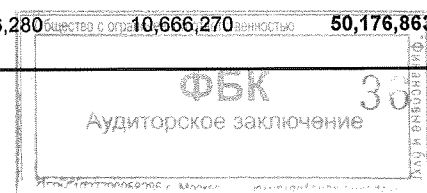
Результат первых двух бизнес-сегментов складывается из прямых доходов и расходов, связанных с бизнес-направлениями, и межсегментных доходов и расходов, связанных с перераспределением привлеченных и размещенных средств. В активы и обязательства сегментов включаются операционные активы и обязательства, которые составляют большинство активов и обязательств кредитной организации, а также аллокированный капитал в размере регуляторного капитала.

Результат сегмента «Прочие нераспределенные операции» складывается из общебанковских доходов и расходов, в том числе, несвязанных с первыми двумя бизнес-сегментами. Расходы сегмента складываются из общих административных расходов на поддержание функционирования Группы, основная часть доходов – межсегментные доходы, связанные с перераспределением ресурсов, а именно избыточного капитала, неаллокированного на бизнес-сегменты.

Учет налогов на прибыль осуществляется на групповой основе, и они не распределяются между операционными сегментами.

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

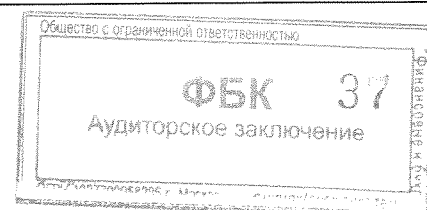
Продолжающаяся деятельность	Обслуживание корпоративных и частных клиентов	Операции на финансовых рынках	Прочие нераспре- деленные операции	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2017г., Итого
Процентные доходы	580,483	2,168,525	-	2,749,008
Процентные расходы	(348,829)	(696,229)	-	(1,045,058)
Восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	22,167	-	-	22,167
Чистый (убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствам, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(533,753)	-	(533,753)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой, включая курсовую разницу	37,031	456,609	-	493,640
Доходы по услугам и комиссии полученные	128,431	16,465	-	144,896
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(69,155)	(2,603)	-	(71,758)
Чистая прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	(2,401,104)	-	(2,401,104)
Дивидендный доход	-	12,472	-	12,472
(Формирование) резерва по прочим операциям	(61,300)	-	-	(61,300)
Прочие доходы	(27,860)	-	-	(27,860)
Межсегментные доходы / (расходы)	(130,989)	(226,349)	357,338	-
Итого операционные доходы	129,979	(1,205,967)	357,338	(718,650)
Операционные расходы	(115,964)	(140,479)	(964,896)	(1,221,339)
Прибыль до налогообложения	14,015	(1,346,446)	(607,558)	(1,939,989)
Активы сегментов	4,462,048	42,349,268	3,365,547	50,176,863
Обязательства и капитал сегментов	20,704,313	18,806,280	10,666,270	50,176,863



6 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

Продолжающаяся деятельность	Обслуживание корпоративных и частных клиентов	Операции на финансовых рынках	Прочие нераспре- деленные операции	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2016г., Итого
Процентные доходы	924,890	2,148,004	-	3,072,894
Процентные расходы	(816,561)	(524,628)	-	(1,341,189)
(Формирование) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(43,926)	-	-	(43,926)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствам, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(0)	206,885	-	206,885
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой, включая курсовую разницу	17,237	(312,128)	-	(294,891)
Доходы по услугам и комиссии полученные	164,237	10,917	-	175,154
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(80,800)	(1,318)	-	(82,118)
Чистая прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	33,154	-	33,154
Дивидендный доход	-	6,155	-	6,155
Восстановление резерва по прочим операциям	23,549	-	-	23,549
Прочие доходы	14,499	-	-	14,499
Межсегментные доходы / (расходы)	61,531	(736,719)	675,188	-
Итого операционные доходы	264,656	830,322	675,188	1,770,166
Операционные расходы	(212,430)	(119,521)	(1,084,982)	(1,416,933)
Прибыль до налогообложения	52,226	710,801	(409,795)	353,233
Активы сегментов	3,715,104	39,273,931	3,478,987.00	46,468,022
Обязательства и капитал сегментов	11,471,165	23,806,004	11,190,853.00	46,468,022



7 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2017	31.12.2016
Краткосрочный депозит в ЦБ РФ	15,000,000	-
Корреспондентские счета в банках и средства в клиринговых организациях	4,618,741	7,929,879
Корреспондентские счета в ЦБ РФ	816,030	933,616
Наличные денежные средства в кассе и банкоматах	467,692	331,051
Итого денежные средства и их эквиваленты	20,902,463	9,194,546

По состоянию на 31 декабря 2017 года в краткосрочные депозиты Группой были размещены средства в одном банке на сумму 15,000,000 тыс. руб., задолженность которых превышала 10% суммы капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 года в средствах на корреспондентских счетах в банках Группой были размещены средства в двух банках на общую сумму 5,513,772 тыс. руб., задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы. Все вышеназванные банки имеют рейтинг "< BVB". Средства размещены на рыночных условиях.

8 Депозиты в банках

Депозиты в банках представлены следующим образом:

	31.12.2017	31.12.2016
Срочные депозиты в банках	5,674,447	9,798,040
Итого депозиты в банках	5,674,447	9,798,040

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе срочных депозитов в банках находились суммы покрытий по импортным аккредитивам в размере 5,796,614 тыс. руб., размещенные в одном банке, со сроком исполнения до шести месяцев. Данное покрытие классифицировано Группой как срочное в соответствии со сроками исполнения контрактов (Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2017 года в срочные депозиты Группой были размещены средства в двух банках на общую сумму 4,932,004 тыс. руб., задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 года в срочные депозиты Группой были размещены средства в одном банке на сумму 3,000,000 тыс. руб., задолженность которого превышала 10% суммы капитала Группы. Средства размещены на рыночных условиях.

9 Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:



9 Ссуды, предоставленные клиентам (продолжение)

	31.12.2017	31.12.2016
Ссуды, предоставленные юридическим лицам	4,487,498	4,186,242
Ссуды, предоставленные физическим лицам	310,892	311,666
Ссуды, предоставленные клиентам до вычета резерва под обесценение	4,798,390	4,497,908
За вычетом резерва под обесценение	(336,342)	(782,804)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	4,462,048	3,715,104

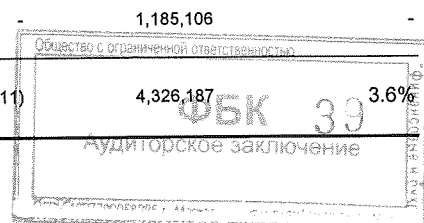
Анализ изменений резерва под обесценение представлен следующим образом:

	Юридические лица	Физические лица	Итого
На 31 декабря 2015 г.	525,461	213,605	739,066
Списание безнадежной задолженности	-	(188)	(188)
Формирование/(восстановление) резерва	94,043	(50,117)	43,926
На 31 декабря 2016 г.	619,504	163,300	782,804
На 31 декабря 2016 г.	619,504	163,300	782,804
Выбытие активов	(424,295)	-	(424,295)
Формирование/(восстановление) резерва	(33,898)	11,731	(22,167)
На 31 декабря 2017 г.	161,311	175,031	336,342

В 2017 году произошло выбытие активов по сделке по уступке прав требования третьему лицу по безнадежной ссудной задолженности по Соглашению о предоставлении кредитной линии, заключенному с заемщиком – юридическим лицом (кредит крупному бизнесу), признанному банкротом, на сумму 424,295 тыс.руб. Сделка совершена по цене, равной рыночной стоимости прав требования, указанной в отчете независимого оценщика. Величина сформированного резерва составляла 100% ссудной задолженности.

Анализ кредитного качества непогашенных ссуд, предоставленных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен следующим образом:

Юридические лица на 31 декабря 2017 года	Ссуды до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Ссуды после вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
Ссуды с признаками обесценения на основании индивидуальной оценки				
Непросроченные	3,302,392	(161,311)	3,141,081	4.9%
Просроченные:				
свыше 180 дней	-	-	-	-
Итого ссуды с признаками обесценения на основании индивидуальной оценки	3,302,392	(161,311)	3,141,081	4.9%
Необесцененные ссуды	1,185,106	-	1,185,106	-
Итого юридические лица	4,487,498	(161,311)	4,326,187	3.6%



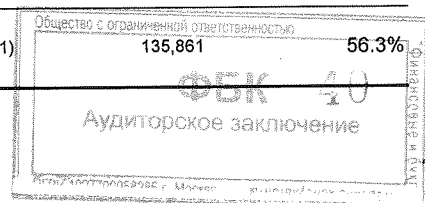
9 Ссуды, предоставленные клиентам (продолжение)

Анализ кредитного качества непогашенных ссуд, предоставленных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен следующим образом:

Юридические лица на 31 декабря 2016 года	Ссуды до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Ссуды после вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
Ссуды с признаками обесценения на основании индивидуальной оценки				
Непросроченные	1,921,025	(216,363)	1,704,662	11.3%
Просроченные:				
свыше 180 дней	403,141	(403,141)	-	100.0%
Итого ссуды с признаками обесценения на основании индивидуальной оценки	2,324,166	(619,504)	1,704,662	26.7%
Необесцененные ссуды	1,862,076	-	1,862,076	-
Итого юридические лица	4,186,242	(619,504)	3,566,738	14.8%

Анализ кредитного качества непогашенных ссуд, предоставленных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен следующим образом:

Физические лица на 31 декабря 2017 года	Ссуды до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Ссуды после вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
Ссуды с признаками обесценения на основании коллективной оценки				
Непросроченные	85,512	(1,219)	84,293	1.4%
Просроченные:				
от 91 до 180 дней	60	(30)	30	50.0%
Итого ссуды с признаками обесценения на основании коллективной оценки	85,572	(1,249)	84,323	1.5%
Ссуды с признаками обесценения на основании индивидуальной оценки				
Непросроченные	21,879	(6,542)	15,337	29.9%
Просроченные:				
свыше 180 дней	203,441	(167,240)	36,201	82.2%
Итого ссуды с признаками обесценения на основании индивидуальной оценки	225,320	(173,782)	51,538	77.1%
Необесцененные ссуды	-	-	-	0.0%
Итого физические лица	310,892	(175,031)	135,861	56.3%



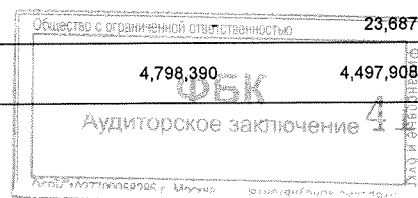
9 Ссуды, предоставленные клиентам (продолжение)

Анализ кредитного качества непогашенных ссуд, предоставленных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен следующим образом:

Физические лица на 31 декабря 2016 года	Ссуды до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Ссуды после вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
Ссуды с признаками обесценения на основании коллективной оценки				
Непросроченные	96,335	(1,402)	94,933	1.5%
Просроченные:				
от 61 до 90 дней	7,717	(1,543)	6,174	20.0%
от 91 до 180 дней	2	(1)	1	50.0%
свыше 180 дней	3,482	(1,823)	1,659	52.4%
Итого ссуды с признаками обесценения на основании коллективной оценки	107,536	(4,769)	102,767	4.4%
Ссуды с признаками обесценения на основании индивидуальной оценки				
Непросроченные	29,052	(8,078)	20,974	27.8%
Просроченные:				
до 30 дней	375	-	375	0.0%
свыше 180 дней	174,703	(150,453)	24,250	86.1%
Итого ссуды с признаками обесценения на основании индивидуальной оценки	204,130	(158,531)	45,599	77.7%
Необесцененные ссуды	-	-	-	0.0%
Итого физические лица	311,666	(163,300)	148,366	52.4%

В приведенной ниже таблице представлена балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, в разбивке по видам обеспечения, полученного Группой:

	31.12.2017	31.12.2016
Необеспеченные кредиты	1,314,341	3,245,547
Ссуды, обеспеченные гарантиями Правительства РФ	910,000	-
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	898,698	286,691
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	701,975	388,234
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	479,106	-
Ссуды, обеспеченные залогом векселей, выпущенных банком	390,000	14,131
Ссуды, обеспеченные поручительством компаний	65,629	133,309
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	29,000	18,500
Ссуды, обеспеченные гарантийным депозитом	9,641	-
Ссуды, обеспеченные уступкой прав требования	-	387,809
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	-	-
Итого	4,798,390	4,497,908



9 Ссуды, предоставленные клиентам (продолжение)

	31.12.2017	31.12.2016
За вычетом резерва под обесценение	(336,342)	(782,804)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	4,462,048	3,715,104

В приведенной ниже таблице представлена балансовая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, в разбивке по отраслям:

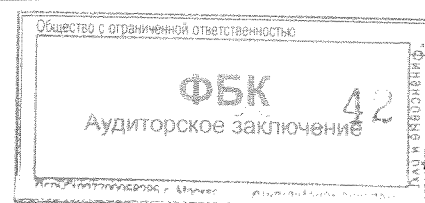
	31.12.2017	31.12.2016
Финансовый сектор	1,808,893	350,321
Производство	1,480,000	2,322,125
Энергетика	998,000	489,000
Физические лица	310,892	311,666
Прочие	85,226	81,770
Торговля	77,750	21,600
IT и телекоммуникации	37,629	297,740
Строительство	-	200,000
Транспорт	-	403,141
Авиация, космос	-	20,545
	4,798,390	4,497,908
За вычетом резерва под обесценение	(336,342)	(782,804)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	4,462,048	3,715,104

В производственной отрасли по состоянию на 31 декабря 2017 года около 90% ссуд сформированы кредитами, предоставленными крупным промышленным предприятиям, находящимся под государственным контролем. По сравнению с 31 декабря 2016 года объем кредитов, предоставленных производственному сектору, уменьшился на 36%, но улучшилось его качество в плане потенциальной поддержки заемщиков со стороны акционеров, т.к. на начало года только 55% ссудной задолженности было выдано заемщикам, находящимся под контролем государства.

В финансовой отрасли по состоянию на 31 декабря 2017 года 72% ссуд сформированы кредитами, предоставленными лизинговой компании, находящейся под государственным контролем. По сравнению с 31 декабря 2016 года объем кредитов, предоставленных финансовому сектору увеличился в 5,2 раза, без изменения качества кредитов в плане потенциальной поддержки заемщиков со стороны акционеров, т.к. на начало года заемщикам, находящимся под контролем государства, было выдано 73% ссудной задолженности.

В нижеприведенной таблице приводятся данные по виду обесценения ссуд, предоставленных клиентам:

	31.12.2017			31.12.2016		
	Балансовая стоимость до создания резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость до создания резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Ссуды, предоставленные клиентам, с отдельными признаками обесценения на основании индивидуальной оценки	3,527,712	(335,093)	3,192,619	2,528,296	(778,035)	1,750,261
Ссуды, предоставленные клиентам, с отдельными признаками обесценения на основании коллективной оценки	85,572	(1,249)	84,323	107,536	(4,769)	102,767
Необесцененные ссуды	1,185,106	-	1,185,106	1,862,076	-	1,862,076
Итого	4,798,390	(336,342)	4,462,048	4,497,908	(782,804)	3,715,104



9 Ссуды, предоставленные клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года ссуды на сумму 3,527,712 тыс. руб. и 2,528,296 тыс. руб. соответственно, по которым имелись отдельные признаки обесценения на основании индивидуальной оценки, были обеспечены залогом недвижимости, оборудования, товарно-материальных ценностей, векселей, а также гарантиями, стоимость которого составляла 2,751,293 тыс. руб. и 597,615 тыс. руб., соответственно.

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31.12.2017	31.12.2016
Долговые ценные бумаги	14,768,743	19,445,792
Долевые ценные бумаги	415,842	354,534
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15,184,585	19,800,326

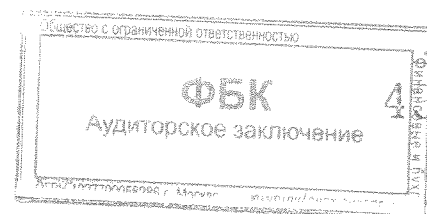
По состоянию на 31 декабря 2016 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на общую сумму 1,370,627 тыс. руб., представляющие собой корпоративные облигации и долговые обязательства РФ, корпоративные облигации, еврооблигации, соответственно, были переданы в залог по операциям РЕПО. (Примечание 14).

Вложения в долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31.12.2017	31.12.2016
Государственные облигации РФ	7,066,774	4,470,032
Корпоративные облигации	5,546,412	5,020,490
Еврооблигации	962,996	1,003,711
Государственные облигации Венесуэлы	539,569	1,588,343
Облигации финансовых учреждений	515,961	6,783,472
Облигации Petroleos de Venezuela	137,031	512,730
Долговые ценные бумаги местных органов власти	-	67,014
Итого	14,768,743	19,445,792

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года вложения Группы в долговые обязательства государства Венесуэла и контролируемых им компаний без учета переоценки составляли 3,224,028 тыс. рублей и 3,586,925 тыс. рублей, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2016 года накопленная отрицательная переоценка, учтенная в составе прочего совокупного дохода, составляла 1,485,852 тыс. рублей, а по состоянию на 31 декабря 2017 года накопленная отрицательная переоценка списана на финансовый результат Группы за 2017 год. Вложения зарезервированы с учетом их справедливой стоимости, в связи с наступлением дефолта по уплате купона по облигациям Республики Венесуэла (выпуск USP97475AN08) в 4 квартале 2017 года.

Структура вложений в долговые ценные бумаги государства Венесуэла и контролируемой им компании, по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлены следующим образом:



10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Эмитент	Стоимость вложений	Переоценка (на капитале)	Сформированный резерв	Справедливая стоимость	Ставка купона	Дата погашения
31 декабря 2017 г.						
Боливарианская Республика Венесуэла	2,716,938	-	(2,177,369)	539,569	от 7.75 до 12.75 %	от 13.10.2019 до 05.08.2031
Petróleos de Venezuela, S.A.	507,090	-	(370,059)	137,031	от 6.00 до 12.75 %	от 02.11.2017 до 16.05.2024
Итого	3,224,028	-	(2,547,428)	676,600		

Эмитент	Стоимость вложений	Переоценка (на капитале)	Сформированный резерв	Справедливая стоимость	Ставка купона	Дата погашения
31 декабря 2016 г.						
Боливарианская Республика Венесуэла	2,828,352	(1,240,009)	-	1,588,343	от 7.75 до 12.75 %	от 13.10.2019 до 05.08.2031
Petróleos de Venezuela, S.A.	758,573	(245,843)	-	512,730	от 6.00 до 12.75 %	от 02.11.2017 до 16.05.2024
Итого	3,586,925	(1,485,852)	-	2,101,073		

В основе стратегии деятельности Группы с долговыми инструментами государства Венесуэла и контролируемых им компаний лежат требования межправительственного соглашения, подписанного государствами Россия и Венесуэла.

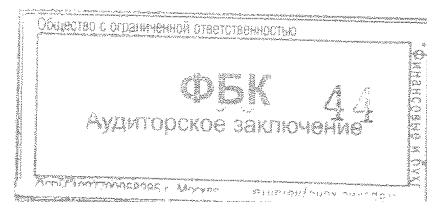
Правительством Венесуэла проводятся мероприятия по реструктуризации внешнего долга, 13.11.2017г. состоялась встреча официальных лиц Республики Венесуэлы с основными держателями облигаций. На встрече было заявлено о продолжении обслуживания долговых обязательств с условием их дальнейшей реструктуризации. 15.11.2017г. подписан межправительственный Протокол, предусматривающий реструктуризацию задолженности Республики Венесуэлы перед Российской Федерацией по Соглашению от 08.12.2011г. о предоставлении Венесуэле государственного кредита. Новый график погашения задолженности предусматривает платежи в течение 10 лет.

Несмотря на зафиксированный дефолт по уплате купонов, вышеуказанные облигации на 01.01.2018г. продолжили котироваться на уровнях 21% – 28% от номинала. Ликвидность указанных облигаций оценивается Группой возможностью их реализации в семидневный срок.

По ожиданиям Группы, с учетом планируемых реструктуризаций, а так же поддержки экономики Венесуэлы со стороны ее основных партнеров России и Китая, долговые обязательства будут погашены в полном объеме в установленные сроки.

Нормативы достаточности капитала Банка сохранились на высоком уровне -более 20%. Все остальные нормативы Банка также выполняются со значительным запасом.(Примечание 25).

Далее в таблицах приведены суммы фактически полученных Группой в отчетном и предшествующем ему периодах купонов и суммы погашений основного долга и продаж до сроков погашения Банком по долговым обязательствам государства Венесуэлы и контролируемой им компании Petróleos de Venezuela, S.A (тыс.руб.):



10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Эмитент	Сумма выставленных к получению купонов в 2017 году	Сумма полученных купонов в 2017 году	Сумма выставленных к получению купонов в 2016 году	Сумма полученных купонов в 2016 году
Боливарианская Республика Венесуэла	278,522	246,032	331,975	331,975
Petróleos de Venezuela, S.A.	123,625	118,203	110,359	110,359
Итого	402,147	364,235	442,334	442,334

Эмитент	Сумма погашения / продажи долговых обязательств в 2017 году	Номинальная стоимость погашаемых долговых обязательств в 2017 году	Сумма погашения / продажи долговых обязательств в 2016 году	Номинальная стоимость погашаемых долговых обязательств в 2016 году
Боливарианская Республика Венесуэла	-	-	-	-
Petróleos de Venezuela, S.A.	929,258	929,258	255,629	255,629
Итого	929,258	929,258	255,629	255,629

11 Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	31.12.2017		31.12.2016	
	Номинальная годовая процентная ставка	Сумма	Номинальная годовая процентная ставка	Сумма
Еврооблигации	11.25%	19,276	11.23%	22,809
Государственные облигации	7.23%	144,757	7.23%	152,035
Итого		164,033		174,844

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года обесценение по данным вложениям отсутствует.

12 Основные средства и инвестиционная недвижимость.

Основные средства представлены следующим образом:

		Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Нематери- альные активы	Незаверше- нное строительств о	ИТОГО
По первоначальной/ проиндексированной/ переоцененной стоимости						
31 декабря 2015 года		3,024,078	434,756	78,901	175,693	3,713,428
Приобретения		-	42,413	19,344	-	61,757
Переоценка		480,524	-	-	-	480,524
Реклассификация основных средств в инвестиционную недвижимость		(1,138,713)	-	-	-	(1,138,713)
Выбытия		-	(133,634)	(884)	-	(134,518)
31 декабря 2016 г.		2,365,889	343,535	97,361	175,693	2,982,478
Приобретения		-	5,632	-	3,652	9,284
Переоценка		29,406	-	(2,915)	-	26,491
Реклассификация основных средств в инвестиционную недвижимость		(96,112)	-	(172,778)	-	(268,890)
Выбытия		-	(4,207)	-	-	(4,207)
31 декабря 2017 г.		2,299,183	344,960	(78,332)	179,345	2,745,156
Накопленная амортизация и обесценение						
31 декабря 2015 года		225,397	378,190	46,800	-	650,387
Амортизационные отчисления		46,810	34,860	4,503	-	86,173
Доначисление амортизации при переоценке		227,865	-	-	-	227,865
Амортизация реклассифицированных основных средств		(132,793)	-	-	-	(132,793)
Списано при выбытии		-	(150,428)	-	-	(150,428)
31 декабря 2016 г.		367,279	262,622	51,303	-	681,204
Амортизационные отчисления		25,639	29,638	-	9,768	65,045
Доначисление амортизации при переоценке		(16,126)	-	-	-	(16,126)
Амортизация реклассифицированных основных средств		-	-	-	-	-
Списано при выбытии		-	(3,906)	-	-	(3,906)
31 декабря 2017 г.		376,792	288,354	51,303	9,768	726,217
Остаточная балансовая стоимость на	31.12.2017	1,922,391	56,606	(129,635)	169,577	2,018,939
Остаточная балансовая стоимость на	31.12.2016	1,998,610	80,913	46,058	175,693	2,301,274

12 Основные средства и инвестиционная недвижимость (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года в составе основных средств отражено полностью амортизированное оборудование стоимостью 261,696 тыс. руб. и 226,347 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года земельные участки и здания, находящиеся в собственности Группы, были отражены по переоцененной стоимости в соответствии с отчетами независимых оценщиков. Балансовая стоимость зданий и сооружений по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года составила 1,922,391 тыс. руб. и 1,998,610 тыс. руб. соответственно. В 2017г. некоторые объекты были реклассифицированы из Основных средств в Инвестиционную недвижимость. Если бы здания и сооружения учитывались по исторической стоимости, пересчитанной в соответствии с индексами инфляции, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года составила бы 3,108,893 тыс. руб. и 3.158,487 тыс. руб. соответственно.

Для определения справедливой стоимости был применен следующий метод: метод сравнения продаж (сравнительный подход).

Ниже представлена подробная информация о зданиях и земельных участках Группы и об иерархии справедливой стоимости Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31.12.2017 Итого
Здания и сооружения		1,922,391		1,922,391
Итого	-	1,922,391	-	1,922,391
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31.12.2016 Итого
Здания и сооружения	-	1,998,610	-	1,998,610
Итого	-	1,998,610	-	1,998,610

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года земельные участки и здания, находящиеся в собственности Группы, были отражены по переоцененной стоимости в соответствии с отчетами независимых оценщиков. Балансовая стоимость зданий и сооружений по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года составила 1,922,391 тыс. руб. и 1,998,610 тыс. руб. соответственно.

Последняя переоценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2017 года.

В течение 2017 года Группа продолжила реклассифицирование некоторых объектов основных средств в объекты инвестиционной недвижимости. Объекты инвестиционной недвижимости используется Группой для получения арендного дохода и для получения доходов от прироста стоимости. Объекты отражены по переоцененной стоимости в соответствии с отчетом независимых оценщиков. В течение 2017г. реклассифицированы в категорию инвестиционной недвижимости объекты на общую сумму 268,890 тыс. руб. Уменьшение стоимости данных объектов в связи с изменением справедливой стоимости в 2017 году произошло на 68,838 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года балансовая стоимость объектов инвестиционной недвижимости составила 1,226,020 тыс.руб. и 1,042,562 тыс.руб. соответственно. В течение 2017 года проведена реализация имущества из числа объектов инвестиционной недвижимости по договору купли-продажи на сумму 16,595 тыс. руб.

13 Депозиты банков

Депозиты банков представлены следующим образом:

	31.12.2017	31.12.2016
Корреспондентские счета других банков	6,312,974	8,980,627
Срочные депозиты банков	9,166,126	11,139,114
Итого депозиты банков	15,479,100	20,119,741

По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе срочных депозитов банков находились средства 1 банка, представляющие собой межбанковские кредиты сроком до 30 дней на общую сумму 8,915,734 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе срочных депозитов банков находились средства 1 банка, представляющие собой гарантийное покрытие по импортным аккредитивам на общую сумму 7,507,925 тыс. руб. со сроком исполнения до шести месяцев (Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2017 года средства на корреспондентских счетах других банков в сумме 5,389,942 тыс. руб. (85%) относились к 2 контрагентам. По состоянию на 31 декабря 2016 года средства на корреспондентских счетах других банков в сумме 8,593,315 тыс. руб. (96%) относились к 1 контрагенту.

По состоянию на 31 декабря 2017 года депозиты банков, в основном, представлены средствами, привлеченными от связанных с акционером Банка лиц и составляют 14,930,053 тыс. руб. или 96,45% от их общей величины. (2016 г.: 8,593,315 тыс. руб. или 42,71%). Средства размещены в Банке для выполнения расчетов по Межправительственному соглашению. Ликвидность средств по состоянию на 31 декабря 2017 г. подтверждена активами размещенными в надежных кредитных организациях, в том числе в сумме 15,000,000 тыс. руб. в Банке России (Примечание 7). Группа оценивает депозиты Банков как надежные источники фондирования ее основной деятельности, соответствующие требованиям реализации Межправительственного соглашения России и Боливарианской республики Венесуэла. Средства привлечены на рыночных условиях. Информация о ликвидной позиции Банка раскрыта в Примечании 26. Информация о операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.

14 Депозиты клиентов

Депозиты клиентов представлены следующим образом:

	31.12.2017	31.12.2016
Срочные депозиты	8,966,084	6,633,036
Депозиты до востребования	11,280,254	4,453,103
Итого депозиты клиентов	20,246,338	11,086,139

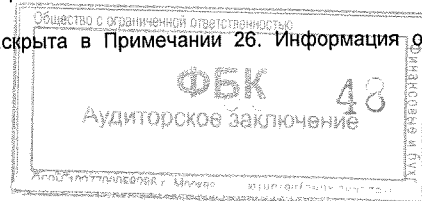
По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе депозитов клиентов находились средства 1 клиента, представляющие собой гарантийное покрытие по импортным аккредитивам на общую сумму 617,301 тыс. руб. со сроком исполнения до шести месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года депозиты клиентов в сумме 9,047,229 тыс. руб. и 2,117,415 тыс. руб. (45% и 19%), соответственно, относились к 2 клиентам.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе срочных депозитов находились средства в сумме 1,300,000 тыс.руб. , привлеченные по соглашению РЕПО. Справедливая стоимость финансовых активов, переданных в качестве обеспечения по соглашению РЕПО, составила 1,370,627 тыс.руб. , которые представлены долговыми обязательствами российских эмитентов в портфеле активов, имеющиеся в наличии для продажи, соответственно. (Примечание 10).

По состоянию на 31 декабря 2017 года средства клиентов в представлены, в том числе, средствами, привлеченными от акционера Банка и связанных с ним лиц и составляют 8,549,265 тыс. руб. или 57,97% от общей величины депозитов клиентов юридических лиц. (2016 г.: 1,527,927 тыс. руб. или 26,49%). Средства размещены в Банке для выполнения расчетов по Межправительственному соглашению. Ликвидность средств по состоянию на 31 декабря 2017 г. подтверждена активами размещенными в надежных кредитных организациях, в том числе в сумме 15,000,000 тыс. руб. в Банке России (Примечание 7). Группа оценивает депозиты клиентов как надежные источники фондирования ее основной деятельности, соответствующие требованиям реализации Межправительственного соглашения России и Боливарианской республики Венесуэла..

Средства привлечены на рыночных условиях. Информация о ликвидной позиции Банка раскрыта в Примечании 26. Информация о операциях со связанными сторонами раскрыта в Примечании 27.



14 Депозиты клиентов (продолжение)

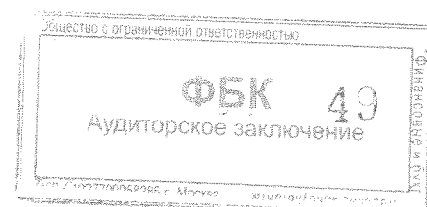
	31.12.2017	31.12.2016
Юридические лица		
Текущие/расчетные счета	12,179,308	3,416,297
Срочные депозиты	2,568,109	2,350,890
Физические лица		
Текущие/расчетные счета	711,210	1,036,806
Срочные депозиты	4,787,711	4,282,146
Итого депозиты клиентов	20,246,338	11,086,139

	31.12.2017	31.12.2016
Анализ по секторам экономики		
Финансовый сектор	8,567,515	2,577,701
Физические лица	5,498,921	5,318,952
Производственный сектор	3,984,867	166,580
Нефтегазовая промышленность	1,161,338	1,459,292
Торговля	380,496	429,343
Услуги	227,075	376,106
Строительство	219,550	491,799
Недвижимость	47,637	43,986
Энергетика	41,288	18,911
Наука	12,826	42,295
Транспорт и связь	9,434	73,269
Прочие	95,391	87,905
Итого депозиты клиентов	20,246,338	11,086,139

15 Выпущенные долговые обязательства

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Годовая ставка купона/процента %	31.12.2017	Годовая ставка купона/процента %	31.12.2016
Процентные документарные неконвертируемые облигации	11.75%	2,013,480	11.75%	2,014,800
Дисконтные векселя	2.85%	73,991	3.41%	77,543
Процентные векселя		-	9.59%	9,308
Итого выпущенные долговые ценные бумаги		2,087,471		2,101,651



15 Выпущенные долговые обязательства (продолжение)

В 2016 году Группой выпущены и размещены процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01, в количестве 2 000 000 (два миллиона) штук номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 2 000 000 000 (два миллиарда) рублей со сроком погашения в 1 820 (Одна тысяча восемьсот двадцатый) день с даты начала размещения облигаций, государственный регистрационный номер 40102402В от 11.06.2013 г.

16 Субординированный долг

Субординированный долг представлен следующим образом:

	Валюта	Срок погашения	Номинальная процентная ставка %	31.12.2017	31.12.2016
VTB Capital PLC (ранее Mosnarbank Ltd., Лондон)	доллары США	2101	0.94	114,642	86,466
Итого субординированный долг				114,642	86,466

Номинальная стоимость субординированного долга составляет 10,000 тыс.долл.США. с плавающей ставкой LIBOR по 3-х месячным межбанковским депозитам.

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

17 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 16,382,518 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. каждая.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года объявленный капитал, разрешенный к дополнительному выпуску, состоял из 1,600,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 руб. каждая. Все акции относятся к одному классу и имеют один голос.

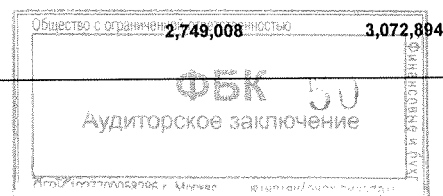
Подлежащие распределению среди участников средства Группы ограничены суммой ее средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Группы. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общеканковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом участников Группы, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 5% уставного капитала, отраженного в бухгалтерском учете по российским стандартам.

В 2017 году Группа объявила и выплатила дивиденды акционерам в размере 380,894 тыс. руб.

В 2016 году дивиденды выплачены в размере 110,043 тыс. руб.

18 Чистый процентный доход

	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2017г., Итого	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2016г., Итого
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, включают:		
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости	435,894	917,924
Процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	487,731	273,967
Процентные доходы по активам, которые подвергались обесценению	1,825,383	1,881,003
Итого процентные доходы	2,749,008	3,072,894



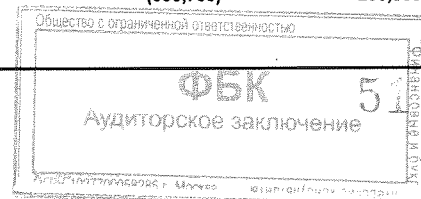
18 Чистый процентный доход (продолжение)

	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2017г., Итого	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2016г., Итого
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	574,444	924,890
Проценты по средствам в банках и иных финансовых учреждениях	332,827	255,202
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	10,315	11,799
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	917,586	1,191,891
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, включают:		
Проценты по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	1,831,422	1,881,003
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по депозитам клиентов	348,829	816,561
Проценты по депозитам банков и ЦБ РФ	235,055	137,246
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	421,968	335,205
Проценты по субординированному займу	39,206	52,177
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	1,045,058	1,341,189
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты	1,703,950	1,731,705

19 Прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2017г., Итого	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2016г., Итого
Торговые операции, нетто	(468,497)	195,608
Изменение справедливой стоимости	(65,256)	11,277
Чистый процентный (расход)/доход до формирования резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты	(533,753)	206,885



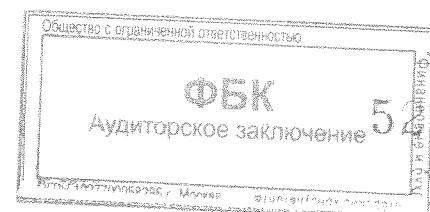
19 Прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)

Группа заключает соглашения по производным финансовым инструментам для управления валютным риском и риском ликвидности. Такие финансовые инструменты удерживаются, в основном, для целей торговли.

20 Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2017г., Итого	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2016г., Итого
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Предоставление аккредитивов	56,392	35,539
Предоставление гарантий	34,246	63,385
Расчетные операции	21,055	41,790
Открытие и ведение текущих счетов	12,612	16,365
Операциям с иностранной валютой	7,794	11,746
Кассовые операции	6,780	1,698
Брокерские услуги	1,622	431
Операции по доверительному управлению	139	-
Прочее	4,256	4,200
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	144,896	175,154
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетные операции	53,175	61,996
Открытие и ведение текущих счетов	5,566	6,051
Кассовые операции	2,603	1,318
Операции с ценными бумагами	291	2,280
Прочее	10,123	10,473
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	71,758	82,118



21 Операционные расходы

Операционные расходы представлены следующим образом:

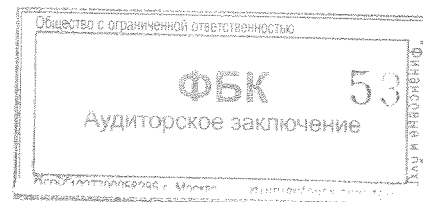
	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2017г., Итого	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2016г., Итого
Заработная плата и премии	544,592	670,786
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	112,559	239,311
Страховые взносы во внебюджетные фонды	105,234	135,365
Телекоммуникации	89,951	82,448
Налоги (кроме налога на прибыль)	86,993	51,078
Техническое обслуживание основных средств	83,538	10,229
Амортизация основных средств и нематериальных активов	65,045	86,173
Охрана	29,257	35,191
Платежи в фонд страхования вкладов	23,735	29,080
Расходы по аренде	7,202	9,005
Профессиональные услуги	5,364	29,878
Командировочные расходы	4,269	10,554
Представительские расходы	3,501	16,500
Канцтовары	3,394	6,019
Расходы на страхование	3,363	3,265
Расходы на рекламу	739	677
Прочие расходы	50,603	1,374
Итого операционные расходы	1,221,339	1,416,933

22 Налог на прибыль

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, в которой работает Группа и ее дочерние компании, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разностями, возникающими в связи разницей между бухгалтерской и налоговой стоимостью некоторых активов.



22 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в РФ по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

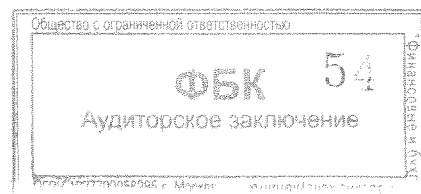
Отложенные налоговые активы/обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлены следующим образом:

31 декабря 2017 г. 31 декабря 2016 г.

Отложенные налоговые активы/обязательства в отношении:

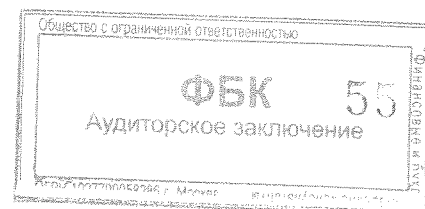
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	197,843	(19,893)
Прочие обязательства	46,032	38,584
Прочие активы	42,068	18,757
Депозиты в банках и иных финансовых учреждениях и ссуды, предоставленные клиентам	24,164	32,655
Денежные средства и их эквиваленты	895	1,610
Выпущенные долговые ценные бумаги	190	169
Инвестиции, удерживаемые до погашения	(17,995)	(19,690)
Субординированный долг	(49,278)	(104,118)
Инвестиционная недвижимость	(67,021)	(79,397)
Основные средства и нематериальные активы	(324,843)	(335,384)
Чистые отложенные налоговые (обязательства)	(147,945)	(466,707)
Непризнанный отложенный налоговый актив	-	-
Чистые обязательства по отложенному налогу	(147,945)	(466,707)

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлен следующим образом:



22 Налог на прибыль (продолжение)

	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2017г., Итого	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2016г., Итого				
(Убыток)/Прибыль до налогообложения	(1,939,989)	353,233				
Налог по установленной ставке (20%)	(387,998)	70,647				
Изменение непризнанного отложенного налогового актива	-	(120,771)				
Влияние ставки, отличной от 20%	(24,885)	(15,407)				
Налоговый эффект от постоянных разниц	39,203	57,924				
Прочее	1,773	60,280				
Расход по налогу на прибыль	(371,907)	52,673				
Расходы по текущему налогу на прибыль	305,982	128,761				
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(677,889)	(76,088)				
Расход по налогу на прибыль	(371,907)	52,673				
Отложенные налоговые обязательства	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2017г., Итого	двенадцать месяцев, закончившихся 31.12.2016г., Итого				
1 января – отложенные налоговые обязательства	(466,707)	(276,278)				
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	(359,127)	(187,120)				
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемая в составе капитала	-	(79,397)				
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в отчете о прибылях и убытках	677,889	76,088				
31 декабря – отложенные налоговые обязательства	(147,945)	(466,707)				
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженное в составе прочего совокупного дохода за период, представлено следующим образом:						
	До налога 2017	Налог 2017	После налога 2017	До налога 2016	Налог 2016	После налога 2016
Фонд переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1,763,627	350,926	1,412,701	1,348,186	209,357	1,138,829



23 Обязательства будущих периодов и условные обязательства

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. У Группы есть возможность закрытия в одностороннем порядке лимитов неиспользованных кредитных линий.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года условные финансовые обязательства были представлены следующим образом:

	31.12.2017	31.12.2016
Условные финансовые обязательства		
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	6,192,870	2,682,979
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	617,301	7,898,143
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	246,519	91,375
Итого условные финансовые обязательства	7,056,690	10,672,497

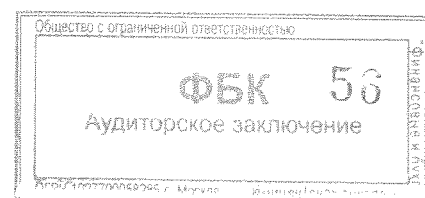
По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа сформировала резервы под условные финансовые обязательства в сумме 11,192 тыс.руб. и 1,427 тыс.руб. соответственно.

Обязательства по договорам операционной аренды – В отношении случаев, в которых Группа является арендатором, будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторжимым соглашениям операционной аренды помещений, площадок для установки банкоматов и тепловых сетей представлены следующим образом:

	31.12.2017	31.12.2016
Менее 1 года	899	4,940
Более 1 года, но менее 5 лет	-	2,134
Более 5 лет	908	961
Итого обязательства по договорам операционной аренды	1,807	8,035

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Группа предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 835,929,192 и 623,803,543 штук соответственно.

Налогообложение – По причине наличия в коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве Российской Федерации и стран, где Группа ведет деятельность, положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам хозяйственной деятельности, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.



23 Обязательства будущих периодов и условные обязательства (продолжение)

Такая неопределенность может, в частности, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов/производных инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей для целей трансфертного ценообразования. Также, она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов, срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть, в принципе, восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

В 2014 году были внесены поправки в порядок налогообложения в РФ прибыли контролируемых иностранных компаний. В соответствии с изменениями, финансовый результат контролируемой зарубежной дочерней компании за 2016 год был учтен в налоговой базе Группы.

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. Налоговые органы могут требовать доначисления налогов в отношении ряда сделок, в том числе, сделок с аффилированными лицами, если, по их мнению, цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых положений законодательства отсутствует, а также в силу возможности различной интерпретации ряда формулировок этих положений, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Группы в отношении применения правил трансфертного ценообразования не поддается надежной оценке.

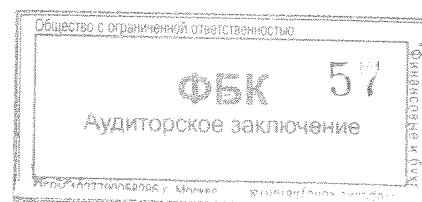
Экономическая ситуация – Основная экономическая деятельность группы осуществляется в Российской Федерации. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в РФ, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации. В 2017 году в Российской Федерации сохранились риски политической и экономической нестабильности, которые могут негативно повлиять на финансовое положение Группы. Данные риски находятся вне контроля руководства Группы.

Операционная среда – Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Правовая, налоговая и административная система подвержены частым изменениям и допускают различные толкования. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. В 2015 году два международных рейтинговых агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте до спекулятивного уровня с негативным прогнозом.

Указанные выше события могут привести к негативным экономическим последствиям и оказать существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

При подготовке настоящей отчетности Группа принимает во внимание актуальную макроэкономическую информацию по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

- Ключевая ставка ЦБ РФ составляла 7,75% годовых и 10,0% годовых соответственно;
- Обменный курс ЦБ РФ составлял 57,6002 рубля и 60,6569 рубля за один доллар США соответственно;
- Годовой индекс потребительских цен составил 2,5% за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, и 5,4% за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (информация ЦБ РФ на основе данных Федеральной службы государственной статистики);
- Индекс РТС составлял 1'154,4 и 1'152,3 пунктов соответственно.



24 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включает зарегистрированные на бирже ценные бумаги).
- Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам.
- Справедливая стоимость деривативов рассчитывается с использованием рыночных котировок. В случае отсутствия информации о рыночных ценах для неопционных деривативов используется анализ дисконтированных потоков денежных средств по соответствующей кривой доходности, рассчитанной на срок действия деривативов, а для опционных деривативов – модель расчета цены опциона. Валютные форварды оцениваются на основе форвардных валютных курсов и кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам, соответствующим срокам погашения по договору.

Для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения.

Справедливая стоимость срочных депозитов в банках, срочных депозитов клиентов, выпущенных ценных бумаг и прочих финансовых активов, со сроком погашения более 3 месяцев была рассчитана на основе методики, используемой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, которая описывается в разделе ниже.

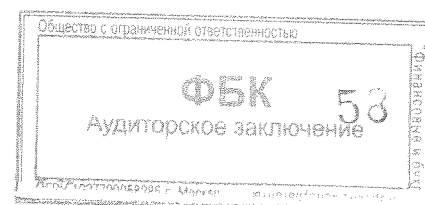
Ссуды клиентам предоставляются по фиксированным ставкам. По причине отсутствия в Российской Федерации активного вторичного рынка таких ссуд и средств надежная оценка рыночной стоимости данного портфеля отсутствует. Справедливая стоимость определялась на основании процентных ставок на отчетную дату, предоставленных Группой, по аналогичным ссудам с аналогичными сроками погашения.

Инвестиции, удерживаемые до погашения и имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются с использованием нескорректированных рыночных котировок и моделей, в которых применяются рыночные данные, наблюдаемые прямо или косвенно.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

Анализ финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, сгруппированных в соответствии с трехуровневой иерархией источников, использованных для ее определения, представлен в следующей таблице. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных:

- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках.
- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую (непосредственно котировки), либо косвенно (получены на основе котировок).



24 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

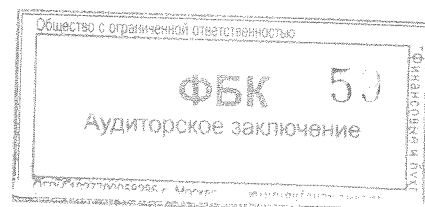
- Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе форвардных обменных курсов (наблюдаемых на отчетную дату) и договорных форвардных курсов, дисконтированных по ставке, отражающей риск альтернативного размещения средств в соответствующей валюте на аналогичный срок.
- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается на основе исходных данных, отличных от рыночных цен (неочевидные данные).

В следующей таблице представлено сравнение балансовой стоимости финансовых активов и обязательств с их оценочной справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	20,902,463	20,902,463	9,194,546	9,194,546
Обязательные резервы денежных средств в Центральном банке Российской Федерации	414,615	414,615	291,294	291,294
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,125	9,125	14,881	14,881
Депозиты в банках	5,674,447	5,674,447	9,798,040	9,798,040
Ссуды, предоставленные клиентам	4,462,048	4,442,052	3,715,104	3,713,081
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15,184,585	15,184,585	19,800,326	19,800,326
Инвестиции, удерживаемые до погашения	164,033	166,416	174,844	182,518
Прочие финансовые активы	38,767	38,767	17,558	17,558
Финансовые обязательства				
Депозиты банков	15,479,100	15,479,100	20,119,741	20,119,741
Депозиты клиентов	20,246,338	20,246,338	11,086,139	11,086,139
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,087,471	2,087,471	2,101,651	2,101,651
Прочие финансовые обязательства	61,931	61,931	56,609	56,609
Субординированный долг	114,642	114,642	86,466	86,466

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основе характера, особенностей и рисков актива или обязательства, а также уровень иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, включенная в нижеуказанные категории уровня 2 и 3, была определена в соответствии с общепринятыми моделями оценки на основе анализа дисконтированных денежных потоков, при этом наиболее существенными исходными данными была ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов. Реклассификации финансовых инструментов между уровнями в течение отчетного года не производилось.



24 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31.12.2017 Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	467,692	20,434,771	-	20,902,463
Обязательные резервы денежных средств в Центральном банке Российской Федерации	-	414,615	-	414,615
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	9,125	-	9,125
Депозиты в банках	-	5,674,447	-	5,674,447
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	4,442,052	4,442,052
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14,114,356	1,070,229	-	15,184,585
Инвестиции, удерживаемые до погашения	166,416	-	-	166,416
Прочие финансовые активы	-	-	38,767	38,767
Финансовые обязательства				
Депозиты банков	-	15,479,100	-	15,479,100
Депозиты клиентов	-	-	20,246,338	20,246,338
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2,087,471	-	2,087,471
Прочие финансовые обязательства	-	61,931	-	61,931
Субординированный долг	-	-	114,642	114,642
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31.12.2016 Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	331,051	8,863,495	-	9,194,546
Обязательные резервы денежных средств в Центральном банке Российской Федерации	-	291,294	-	291,294
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	14,881	-	14,881
Депозиты в банках	-	9,798,040	-	9,798,040
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	3,713,081	3,713,081
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17,539,317	2,261,009	-	19,800,326
Инвестиции, удерживаемые до погашения	182,518	-	-	182,518
Прочие финансовые активы	-	-	17,558	17,558
Финансовые обязательства				
Депозиты банков	-	20,119,741	-	20,119,741
Депозиты клиентов	-	-	11,086,139	11,086,139
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2,101,651	-	2,101,651
Прочие финансовые обязательства	-	56,609	-	56,609
Субординированный долг	-	-	86,466	86,466

25 Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех предприятий Группы, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и капитала.

Структура капитала рассматривается Правлением Банка раз в полгода. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Банк производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительного выпуска акций, привлечения дополнительных заемных средств либо погашения существующих ссуд.



25 Управление капиталом (продолжение)

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2016 годом.

Нижеприведенная таблица представляет анализ источников регулятивного капитала Группы в целях определения достаточности капитала в соответствии с правилами, установленными Базельским соглашением:

	31.12.2017	31.12.2016
Состав регулятивного капитала		
Капитал первого уровня:		
Уставный капитал	3,510,255	3,510,255
Эмиссионный доход	6,679,596	6,679,596
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит) прошлых лет	138,904	2,087,880
Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	17,531	(1,395,170)
Итого капитал первого уровня	10,346,286	10,882,561
Фонд переоценки основных средств	1,514,811	1,482,009
Субординированный долг	114,642	86,466
Инвестиции в компании, вовлеченные в финансовую деятельность	(70,571)	(70,571)
Итого регулятивный капитал	11,905,168	12,380,465
Коэффициенты достаточности капитала:		
Капитал первого уровня	28.82%	26.01%
Итого капитал	33.16%	29.59%

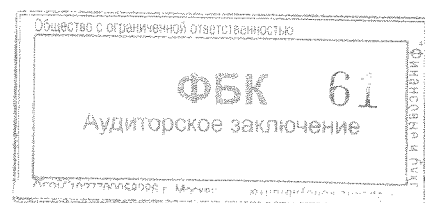
Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, среди прочего, коэффициентов, установленных положением Базельского соглашения о нормах достаточности капитала, с учетом последующих изменений и дополнений о рыночных рисках, и коэффициентами, установленными ЦБ РФ.

В соответствии с текущими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать норматив достаточности капитала к общей сумме взвешенных с учетом риска активов («нормативное значение»), выше установленного минимального уровня (10%). В течение 2017 года и 2016 года Банк соблюдал внешние требования к капиталу.

В состав капитала Группы входят заемные средства, включающие субординированный долг, и капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль, информация по которым раскрыта в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Группа также контролирует выполнение требований к уровням достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала.

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4.5%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.



26 Политика управления рисками

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск;
- операционный риск.

Группа признает важность действенных и эффективных процессов управления рисками.

Для осуществления этого Группа создала структуру управления рисками, главной целью которой является защита Группы от рисков и обеспечение достижения целей в области финансово-производственных результатов. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками:

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

Управление кредитным риском осуществляется в соответствии с нормативными документами Банка России, методиками, выработанными Базельским комитетом, внутренними документами Группы, разработанными с учетом следующих основных принципов, являющихся принципами кредитной стратегии Группы:

- консерватизм (кредит выдается только надежным заемщикам, имеющим высокое качество менеджмента);
- приоритет наличия обеспечения;
- контроль целевого использования кредита, сохранности залога, финансового состояния клиента;
- диверсификация кредитного портфеля.

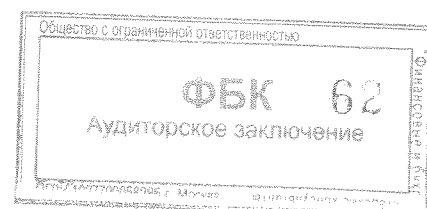
Управление и контроль рисков осуществляются в рамках установленных полномочий. Эти процессы находятся в ведении Кредитного комитета и Правления Банка. Перед любым решением Кредитного Комитета все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков или дополнения к кредитному договору, и т. п.) рассматриваются и утверждаются Управлением рисков. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем и менеджерами Управления рисков при участии Кредитного департамента.

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых (и географических) сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам (отраслям экономики, регионам) ежемесячно (ежеквартально) утверждаются Кредитными комитетами и Правлением и пересматриваются в соответствии с установленными сроками. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и утверждаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Группа получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц. Риски по части кредитов, в отношении которых получение такого залога невозможно, подвергаются постоянному мониторингу.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению ссуды зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Группа осуществляет контроль за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Максимальный размер кредитного риска. Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.



26 Политика управления рисками (продолжение)

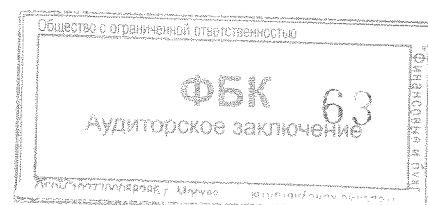
	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение
31 декабря 2017 г.		
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств в кассе и банкоматах)	20,434,771	-
Обязательные резервы денежных средств в ЦБ РФ	414,615	-
Депозиты в банках	5,674,447	-
Ссуды, предоставленные клиентам	4,462,048	(3,212,933)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14,768,743	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	164,033	-
Прочие финансовые активы	38,767	-
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	6,192,870	(137,460)
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	617,301	(617,301)
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	246,519	-
	-	-
31 декабря 2016 г.		
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств в кассе и банкоматах)	8,863,495	-
Обязательные резервы денежных средств в ЦБ РФ	291,294	-
Депозиты в банках	9,798,040	-
Ссуды, предоставленные клиентам	3,715,104	(551,327)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	19,445,792	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	174,844	-
Прочие финансовые активы	17,558	-
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	2,682,979	(83,334)
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	7,898,143	(7,507,925)
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	91,375	(36,985)

В таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств или обеспечения. Максимальный размер кредитного риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обеспечении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен указанной в договоре стоимости этих инструментов.

Внебалансовый риск. Группа применяет принципиально ту же политику управления рисками в отношении внебалансовых рисков, что и в отношении рисков, отраженных на балансе. Что касается обязательств по предоставлению кредитов, в отношении клиентов и контрагентов проводится такая же кредитная политика управления кредитом, как и в отношении займов и дебиторской задолженности. Может потребоваться предоставление обеспечения в зависимости от характеристик контрагента и сделки.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors, and Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация текущих непросроченных и необесцененных финансовых активов Группы по кредитным рейтингам:



26 Политика управления рисками (продолжение)

	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
31 декабря 2017 г.						
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств в кассе и банкоматах)	519	1,039,804	70,720	704,733	18,618,995	20,434,771
Обязательные резервы денежных средств в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	414,615	-	414,615
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	9,125	-	9,125
Депозиты в банках	-	11,520	-	5,662,927	-	5,674,447
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	1,185,106	1,185,106
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	13,073,480	2,111,105	15,184,585
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	164,033	-	164,033
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	38,767	38,767
31 декабря 2016 г.						
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных денежных средств в кассе и банкоматах)	302,701	405,333	25,355	6,769,776	1,694,475	9,197,640
Обязательные резервы денежных средств в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	291,294	-	291,294
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	14,881	-	14,881
Депозиты в банках	-	-	-	9,798,040	-	9,798,040
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	1,862,076	1,862,076
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	537,746	18,044,740	1,217,840	19,800,326
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	174,844	-	174,844
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	17,558	17,558

Все указанные выше ссуды клиентам, отнесенные к категории «Кредитный рейтинг не присвоен» классифицированы как высококачественные ссуды.

Группа оценивает и контролирует кредитный риск по корпоративным портфелям на основе оценки риска по отдельным заемщикам и определяет количественные параметры кредитного риска, такие как ожидаемые и непредвиденные убытки по кредитному риску. Данные расчеты основаны на внутренних рейтингах кредитоспособности, присвоенных каждому корпоративному заемщику. Система внутренних рейтингов была создана в 1999 году и регулярно обновляется и развивается. Информация, накопленная за этот период, составляет прочное основание для оценки миграции рейтингов и позволяет Группе уточнять соответствующие параметры вероятности дефолта.

Группа использует следующие рейтинговые категории для анализа качества кредитов, предоставляемых клиентам:

- Рейтинг I – операция стандартного качества; низкая вероятность дефолта по операции в связи со стабильным финансовым положением заемщика, позволяющим создавать денежные потоки, достаточные для удовлетворения требований по анализируемой операции;
- Рейтинг II – операция стабильного качества; средняя вероятность дефолта в связи с приемлемым качеством денежных потоков заемщика; однако финансовое положение заемщика и выполнение им бизнес-планов требуют более пристального мониторинга;
- Рейтинг III – операция среднего и низкого качества; средняя и высокая вероятность дефолта в связи с неустойчивым финансовым положением заемщика и отсутствием или низким качеством обеспечения;
- Рейтинг IV – невозмещаемые кредиты, которые могут быть взысканы путем обращения в суд, предъявления требований к поручителям или реализации обеспечения, однако ожидаемые результаты данных процедур неясны.

26 Политика управления рисками (продолжение)

Далее представлена классификация необесцененных ссуд, предоставленных корпоративным клиентам, согласно указанным выше внутренним кредитным рейтингам Группы:

	31.12.2017	31.12.2016
I категория	-	802,125
II категория	1,185,106	1,059,951

Географическая концентрация. Комитет по управлению активами и пассивами осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в РФ.

Информация о географическом риске активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Россия	Страны ОЭСР	Прочие	31.12.2017 Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	19,710,584	1,139,320	52,559	20,902,463
Обязательные резервы денежных средств в Центральном банке Российской Федерации	414,615	-	-	414,615
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,125	-	-	9,125
Депозиты в банках	5,674,447	-	-	5,674,447
Ссуды, предоставленные клиентам	4,462,048	-	-	4,462,048
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13,720,127	125,870	1,338,588	15,184,585
Инвестиции, удерживаемые до погашения	19,276	144,757	-	164,033
Инвестиционная недвижимость	1,226,020	-	-	1,226,020
Прочие финансовые активы	(7,772)	-	46,539	38,767
Итого финансовые активы	45,228,470	1,409,947	1,437,686	48,076,103
Финансовые обязательства				
Депозиты банков	403,482	1	15,075,617	15,479,100
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	65,256	-	-	65,256
Депозиты клиентов	11,297,783	31,830	8,916,725	20,246,338
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,087,471	-	-	2,087,471
Прочие финансовые обязательства	61,931	-	-	61,931
Субординированный долг	-	114,642	-	114,642
Итого финансовые обязательства	13,915,923	146,473	23,992,342	38,054,738

	Россия	Страны ОЭСР	Прочие	31.12.2016 Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	8,168,212	1,004,878	21,456	9,194,546
Обязательные резервы денежных средств в Центральном банке Российской Федерации	291,294	-	-	291,294
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,881	-	-	14,881
Депозиты в банках	9,798,040	-	-	9,798,040
Кредиты, предоставленные клиентам	3,715,103	-	1	3,715,104
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17,040,315	566,719	2,193,292	19,800,326
Инвестиции, удерживаемые до погашения	22,809	152,035	-	174,844
Инвестиционная недвижимость	1,042,562	-	-	1,042,562
Прочие финансовые активы	17,530	-	28	17,558
Итого финансовые активы	40,110,746	1,723,632	2,214,777	44,049,155
Финансовые обязательства				
Депозиты банков	4,018,461	-	16,101,280	20,119,741
Депозиты клиентов	9,150,044	114,370	1,821,725	11,086,139
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,101,651	-	-	2,101,651
Прочие финансовые обязательства	56,608	-	1	56,609
Субординированный долг	-	86,466	-	86,466
Итого финансовые обязательства	15,326,764	200,836	17,923,006	33,450,606

Управление риском ликвидности. Риск ликвидности – это риск изменения капитала Группы вследствие неспособности своевременно выполнить все предъявляемые по его обязательствам требования ввиду недостаточности имеющихся у Группы ликвидных активов и/или невозможности привлечь дополнительные ресурсы для поддержания ликвидности.

Комитет по управлению активами и пассивами контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами.

Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной величины разрывов ликвидности на стандартные сроки для обеспечения достаточного уровня свободных ресурсов, необходимых для погашения финансовых обязательств, при наступлении фактического срока их оплаты.

Анализ риска ликвидности представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставляемой высшему руководству Группы.

26 Политика управления рисками (продолжение)

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31.12.2017 Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой							
Денежные средства и их эквиваленты	15,010,159	-	-	-	-	-	15,010,159
Депозиты в банках	4,933,833	-	-	-	-	-	4,933,833
Ссуды, предоставленные клиентам	1,111,425	489,291	440,739	2,339,021	81,572	-	4,462,048
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	161,118	-	2,915	-	164,033
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10,204,538	791,515	487,145	2,359,358	926,187	-	14,768,743
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	31,259,955	1,280,806	1,089,002	4,698,379	1,010,674	-	39,338,816
Денежные средства и их эквиваленты	5,892,304	-	-	-	-	-	5,892,304
Обязательные резервы денежных средств в ЦБ РФ	-	-	-	-	-	414,615	414,615
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	9,125	-	-	-	-	-	9,125
Депозиты в банках	729,094	11,520	-	-	-	-	740,614
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	415,842	415,842
Прочие финансовые активы	38,767	-	-	-	-	-	38,767
Итого финансовые активы	37,929,245	1,292,326	1,089,002	4,698,379	1,010,674	830,457	46,850,083
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой							
Депозиты банков	9,166,126	-	-	-	-	-	9,166,126
Депозиты клиентов	3,303,739	2,315,965	3,282,055	54,750	9,575	-	8,966,084
Выпущенные долговые ценные бумаги	73,991	-	-	-	-	-	73,991
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	12,543,856	2,315,965	3,282,055	54,750	9,575	-	18,206,201
Инструменты с плавающей процентной ставкой							
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	2,013,480	-	-	-	2,013,480
Субординированный долг	-	733	-	-	113,909	-	114,642
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающей ставке	-	733	2,013,480	-	113,909	-	2,128,122
Финансовые обязательства и обязательства по будущим расходам, по которым не начисляются проценты							
Депозиты банков	6,312,974	-	-	-	-	-	6,312,974
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	65,256	-	-	-	-	-	65,256
Депозиты клиентов	11,192,990	86,592	669	3	-	-	11,280,254
Прочие финансовые обязательства	61,931	-	-	-	-	-	61,931
Итого финансовые обязательства	30,177,007	2,403,290	5,296,204	54,753	123,484	-	38,054,738
Разница между финансовыми активами и обязательствами	7,752,238	(1,110,964)	(4,207,202)	4,643,626	887,190	830,457	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	18,716,099	(1,035,892)	(4,206,533)	4,643,629	887,190		

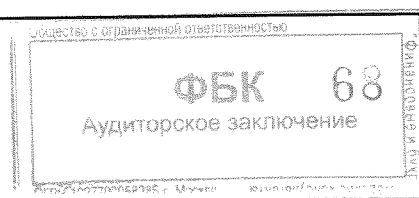


26 Политика управления рисками (продолжение)

В вышеприведенной таблице сроки погашения соответствуют условиям договоров, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые отражены в соответствии с высокой ликвидностью инструментов, включенных в ломбардный список ЦБ РФ, которые принимаются в качестве обеспечения по сделкам прямого РЕПО с ЦБ РФ.

В то же время, согласно действующему законодательству физические лица имеют право на досрочное расторжение депозитного договора.

	31.12.2016						
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой							
Денежные средства и их эквиваленты	15,000	-	-	-	-	-	15,000
Депозиты в банках	4,000,000	-	-	-	-	-	4,000,000
Ссуды, предоставленные клиентам	1,275,557	1,132,459	864,111	347,935	94,982	-	3,715,104
Инвестиции, удерживаемые до погашения	723	1	965	169,970	3,185	-	174,844
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13,808,837	395,040	1,039,437	2,491,571	1,710,907	-	19,445,792
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	19,100,117	1,527,500	1,904,513	3,009,536	1,809,074	-	27,350,740
Денежные средства и их эквиваленты	9,179,546	-	-	-	-	-	9,179,546
Обязательные резервы денежных средств в ЦБ РФ	-	-	-	-	-	291,294	291,294
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	14,881	-	-	-	-	-	14,881
Депозиты в банках	1,426	366,456	5,430,158	-	-	-	5,798,040
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	354,534	354,534
Прочие финансовые активы	17,558	-	-	-	-	-	17,558
Итого финансовые активы	28,313,528	1,893,956	7,334,671	3,009,536	1,809,074	645,828	43,006,593
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Инструменты с фиксированной процентной ставкой							
Депозиты банков	3,631,150	2,077,804	5,430,160	-	-	-	11,139,114
Депозиты клиентов	2,963,855	784,458	2,813,897	56,330	14,496	-	6,633,036
Выпущенные долговые ценные бумаги	36,946	8,911	40,994	-	-	-	86,851
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	6,631,951	2,871,173	8,285,051	56,330	14,496	-	17,859,001
Инструменты с плавающей процентной ставкой							
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	2,014,800	-	-	-	2,014,800
Субординированный долг	-	488	-	-	85,978	-	86,466
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающей ставке	-	488	2,014,800	-	85,978	-	2,101,266
Финансовые обязательства и обязательства по будущим расходам, по которым не начисляются проценты							
Депозиты банков	8,980,627	-	-	-	-	-	8,980,627
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-	-	-	-	-
Депозиты клиентов	4,441,240	189	11,656	18	-	-	4,453,103
Прочие финансовые обязательства	56,539	-	-	-	-	-	56,539
Итого финансовые обязательства	20,110,357	2,871,850	10,311,507	56,348	100,474	-	33,450,536
Разница между финансовыми активами и обязательствами	8,203,171	(977,894)	(2,976,836)	2,953,188	1,708,600	645,828	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	12,468,166	(1,344,161)	(8,395,338)	2,953,206	1,708,600		



26 Политика управления рисками (продолжение)

Депозиты клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов со сроком погашения до 1 и 3 месяцев, диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

В таблицах ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения производных финансовых обязательств Группы с установленными сроками погашения. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по основной сумме обязательств. Договорные сроки погашения определены на основе самой ранней даты, на которую от Группы может потребоваться платеж.

	31.12.2017					
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Всего
Инструменты с фиксированной процентной ставкой						
Депозиты банков	9,166,656	-	-	-	-	9,166,656
Депозиты клиентов	3,306,717	2,335,488	3,406,135	58,289	12,133	9,118,762
Выпущенные долговые ценные бумаги	73,991	-	-	-	-	73,991
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	12,547,364	2,335,488	3,406,135	58,289	12,133	18,359,409
Инструменты с плавающей процентной ставкой						
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	2,208,371	-	-	2,208,371
Субординированный долг	-	2,111	6,423	34,123	1,247,572	1,290,229
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающей ставке	-	2,111	2,214,794	34,123	1,247,572	3,498,600
Беспроцентные инструменты						
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	65,256	-	-	-	-	65,256
Депозиты банков	6,312,974	-	-	-	-	6,312,974
Депозиты клиентов	11,192,990	86,592	669	3	-	11,280,254
Прочие финансовые обязательства	61,931	-	-	-	-	61,931
Итого финансовые обязательства, по которым не начисляются проценты	17,633,151	86,592	669	3	-	17,720,415
Аккредитивы	617,301	-	-	-	-	617,301
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	6,192,870	-	-	-	-	6,192,870
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	246,519	-	-	-	-	246,519
Итого условные финансовые обязательства	7,056,690	-	-	-	-	7,056,690
Итого финансовые обязательства и обязательства по будущим расходам	37,237,205	2,424,191	5,621,598	92,415	1,259,705	46,635,114

26 Политика управления рисками (продолжение)

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31.12.2016 Всего
Инструменты с фиксированной процентной ставкой						
Депозиты банков	3,640,091	2,077,804	5,430,160	-	-	11,148,055
Депозиты клиентов	2,972,860	791,401	2,889,412	61,689	19,086	6,734,448
Выпущенные долговые ценные бумаги	36,946	8,987	42,105	-	-	88,038
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированной ставке	6,649,897	2,878,192	8,361,677	61,689	19,086	17,970,541
Инструменты с плавающей процентной ставкой						
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	2,234,348	-	-	2,234,348
Субординированный долг	484	967	4,735	23,774	1,071,094	1,101,054
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающей ставке	484	967	2,239,083	23,774	1,071,094	3,335,402
Беспроцентные инструменты						
Депозиты банков	8,980,627	-	-	-	-	8,980,627
Депозиты клиентов	4,441,240	189	11,656	18	-	4,453,103
Прочие финансовые обязательства	56,539	-	-	-	-	56,539
Итого финансовые обязательства, по которым не начисляются проценты	13,478,406	189	11,656	18	-	13,490,269
Аккредитивы	7,898,143	-	-	-	-	7,898,143
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	2,682,979	-	-	-	-	2,682,979
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	91,375	-	-	-	-	91,375
Итого условные финансовые обязательства	10,672,497	-	-	-	-	10,672,497
Итого финансовые обязательства и обязательства по будущим расходам	30,801,284	2,879,348	10,612,416	85,481	1,090,180	45,468,709

Инструменты финансирования

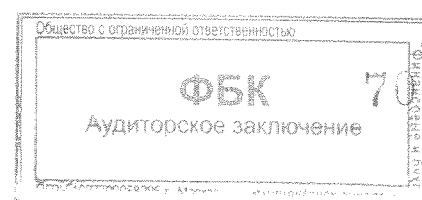
Рыночный риск. Рыночный риск представляет собой риск того, что на доходы или капитал Группы или его способность достигать деловые цели окажут отрицательное воздействие изменения в уровне стабильности рыночных ставок или цен. Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения кредитных спредов, цен на биржевые товары и акции, которым подвержена Группа. Никаких изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе не произошло.

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку предприятия, входящие в Группу, привлекают средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Группой путем поддержания необходимого соотношения между займами с фиксированной и плавающей ставками.

Комитет по управлению активами и пассивами управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу.

Аналитическое подразделение отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Группы.

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Аналитическое подразделение отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и влияние на прибыли Группы.



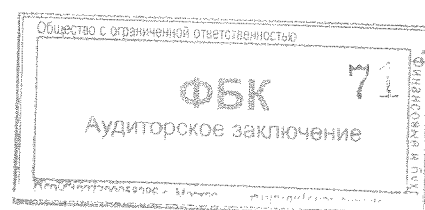
26 Политика управления рисками (продолжение)

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

Комитет по управлению активами и пассивами осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль открытой валютной позиции Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям Центрального Банка РФ.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Рубль	Доллар США 1 долл.США=	Евро 1 Евро=	Прочая валюта	31.12.2017 Всего
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	16,111,031	1,311,584	3,434,685	45,163	20,902,463
Обязательные резервы денежных средств в Центральном банке Российской Федерации	414,615	-	-	-	414,615
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,125	-	-	-	9,125
Депозиты в банках	3,596,908	11,520	2,066,019	-	5,674,447
Ссуды, предоставленные клиентам	4,333,335	128,714	-	(1)	4,462,048
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11,789,613	3,394,963	9	-	15,184,585
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	164,033	-	-	164,033
Инвестиционная недвижимость	1,226,020	-	-	-	1,226,020
Прочие финансовые активы	38,767	-	-	-	38,767
Итого финансовые активы	37,519,414	5,010,814	5,500,713	45,162	48,076,103
Финансовые обязательства					
Депозиты банков	329,914	14,157,396	991,570	220	15,479,100
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	65,256	-	-	-	65,256
Депозиты клиентов	5,211,588	7,508,804	7,490,344	35,602	20,246,338
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,013,480	73,991	-	-	2,087,471
Прочие финансовые обязательства	61,931	-	-	-	61,931
Субординированный долг	-	114,642	-	-	114,642
Итого финансовые обязательства	7,682,169	21,854,833	8,481,914	35,822	38,054,738
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	29,837,245	(16,844,019)	(2,981,201)	9,340	
ОТКРЫТАЯ ВНЕБАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(23,000,587)	19,970,375	2,961,272	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	6,836,658	3,126,356	(19,929)	9,340	



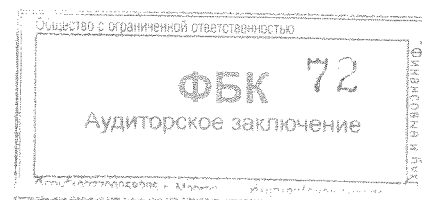
26 Политика управления рисками (продолжение)

	Рубль	Доллар США 1 долл. США=	Евро 1 Евро=	Прочая валюта	31.12.2016 Всего
Финансовые активы		60.6569	63.8111		
Денежные средства и их эквиваленты	1,495,890	1,304,163	4,214,592	2,179,901	9,194,546
Обязательные резервы денежных средств в Центральном банке Российской Федерации	291,294	-	-	-	291,294
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,881	-	-	-	14,881
Депозиты в банках	4,001,426	5,796,614	-	-	9,798,040
Ссуды, предоставленные клиентам	2,789,423	512,185	413,496	-	3,715,104
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15,426,207	4,338,607	35,512	-	19,800,326
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	174,844	-	-	174,844
Инвестиционная недвижимость	1,042,562	-	-	-	1,042,562
Прочие финансовые активы	10,079	717	613	6,149	17,558
Итого финансовые активы	25,071,762	12,127,130	4,664,213	2,186,050	44,049,155
Финансовые обязательства					
Депозиты банков	3,756,947	16,230,273	132,310	211	20,119,741
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	-	-	-	-
Депозиты клиентов	4,644,422	5,236,144	1,168,010	37,563	11,086,139
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,024,108	77,543	-	-	2,101,651
Прочие финансовые обязательства	56,609	-	-	-	56,609
Субординированный долг	-	86,466	-	-	86,466
Итого финансовые обязательства	10,482,086	21,630,426	1,300,320	37,774	33,450,606
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	14,589,676	(9,503,296)	3,363,893	2,148,276	
ОТКРЫТАЯ ВНЕБАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(3,756,726)	9,260,834	(3,362,845)	(2,115,041)	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	10,832,950	(242,462)	1,048	33,235	

В приведенных ниже таблицах представлен анализ чувствительности капитала и чистой прибыли Группы к валютному риску, который был сделан на основе открытой валютной позиции на отчетную дату по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения валютного курса на 25% по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года соответственно:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Повышение валютного курса Руб./ Долл. США на 25%	Снижение валютного курса Руб./ Долл. США на 25%	Повышение валютного курса Руб./ Долл. США на 25%	Снижение валютного курса Руб./ Долл. США на 25%
Влияние на чистую прибыль и капитал	781,589	(781,589)	(60,616)	60,616

	31.12.2017		31.12.2016	
	Повышение валютного курса Руб./Евро на 25%	Снижение валютного курса Руб./ Евро на 25%	Повышение валютного курса Руб./ Евро на 25%	Снижение валютного курса Руб./Евро на 25%
Влияние на чистую прибыль и капитал	(4,982)	4,982	262	(262)



26 Политика управления рисками (продолжение)

Методология VaR и ограничения анализа чувствительности. Метод оценки максимально возможных потерь состоит в расчете максимально возможной потери прибыли до налогообложения за некоторый промежуток времени с определенной вероятностью. Метод оценки максимально возможных потерь — это подход, основанный на статистическом анализе, учитывающий волатильность рынка и диверсификацию рисков за счет признания встречных позиций и взаимозависимостей между продуктами и рынками. Допускается оценка рисков по рынкам и продуктам на основе единой системы допущений, а также суммирование оценочных величин для расчета общей величины риска. Используемая Группой вероятность максимально возможных потерь отражает 99-процентную вероятность того, что убыток за день не превысит расчетную сумму.

Оценка максимально возможных потерь (99% вероятность, 1 день) по типу риска	Средняя		Минимальная		Максимальная		Период/год, закончившийся	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	31.12.2017	31.12.2016
Валютные риски	8,870	2,661	336	344	20,635	7,068	1,247	874
Процентный риск, рубли	83,131	104,380	52,607	45,671	119,830	214,341	53,666	86,914
Процентный риск, доллары США	77,350	100,058	36,679	67,262	152,029	146,355	107,408	88,026
Оценка максимально возможных потерь	169,351	207,099	89,622	113,277	292,494	367,764	162,321	175,814

В то время как метод оценки максимально возможных потерь используется в отношении валютного риска и риска изменения процентной ставки, анализ чувствительности оценивает влияние возможных колебаний процентных ставок или валютных курсов в течение года. Анализ чувствительности включает использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все индикаторы риска изменяются идентичным образом.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые по рыночной цене в отчете о финансовом положении. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Т.о. долгосрочный характер анализа чувствительности лишь дополняет результаты метода оценки максимально возможных потерь и помогает Группе оценить рыночные риски.

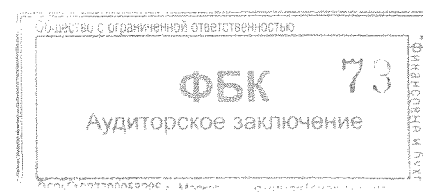
Ценовой риск. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих и специфичных рыночных факторов на его продукты.

Для управления ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли.

По сравнению с предыдущим годом чувствительность Группы к колебаниям цен на долевые инструменты существенно не изменилась.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности капитала Группы к ценовому риску, который был сделан на основе балансовой позиции по вложениям в долевые ценные бумаги на отчетную дату по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения цен на 25% по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года соответственно:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 25%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 25%	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 25%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 25%
Влияние на капитал	86,318	(86,318)	70,991	(70,991)



26 Политика управления рисками (продолжение)

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

27 Операции со связанными сторонами

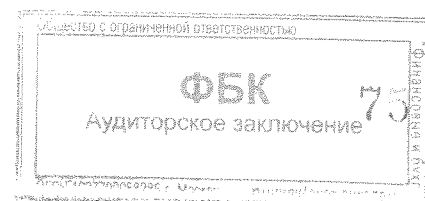
Операции между Банком и его дочерними организациями, являющимися его связанными сторонами, были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	54,845	20,902,463	2,414,458	9,194,546
акционеры	5,477	-	2,121,492	-
Венесуэла (лица, связанные с правительством)	2,639	-	2,793	-
прочие	46,729	-	290,173	-
Депозиты в банках и иных финансовых учреждениях	-	5,674,447	3,000,000	9,798,040
акционеры	-	-	3,000,000	-
Ссуды, предоставленные клиентам до вычета обесценения	4,936	4,798,390	453	4,497,908
ключевой управленческий персонал	2,385	-	453	-
Венесуэла (лица, связанные с правительством)	-	-	-	-
прочие	2,551	-	-	-
Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам, до вычета обесценения	(74)	(336,342)	(7)	(782,804)
ключевой управленческий персонал	(36)	-	(7)	-
прочие	(38)	-	-	-

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

	31.12.2017		31.12.2016	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	127,064	15,184,585	2,196,981	19,800,326
акционеры	-	-	-	-
неконсолидируемое дочернее предприятие	70,571	-	70,571	-
Венесуэла (лица, связанные с правительством)	-	-	2,101,073	-
прочие	56,493	-	25,337	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	86,816	164,033	91,135	174,844
прочие	86,816	-	91,135	-
Депозиты банков	14,930,053	15,479,100	8,593,939	20,119,741
акционеры	-	-	624	-
Венесуэла (лица, связанные с правительством)	14,930,053	-	8,593,315	-
прочие	-	-	-	-
Депозиты клиентов	8,653,706	20,246,338	1,655,569	11,086,139
ключевой управленческий персонал	91,690	-	89,367	-
неконсолидируемое дочернее предприятие	368	-	5,254	-
акционеры	6,743,221	-	23,682	-
Венесуэла (лица, связанные с правительством)	1,806,044	-	1,504,245	-
прочие	12,383	-	33,021	-
Субординированный долг	114,642	114,642	86,466	86,466
прочие	114,642	-	86,466	-
Прочие обязательства	2,613	175,014	3,760	157,449
ключевой управленческий персонал	1,553	-	1,999	-
акционеры	-	-	1	-
Венесуэла (лица, связанные с правительством)	292	-	40	-
прочие	768	-	1,720	-

Основными внутренними документами, регулирующими систему оплаты труда, являются Кадровая политика АО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК», Положение об оплате труда и прочих выплатах работникам Банка, Методические принципы бонусной системы Банка, которые формализуют структуру заработной платы работников, а также устанавливает единые для всех работников принципы назначения и изменения заработной платы, а также выплат стимулирующего и компенсационного характера.



27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

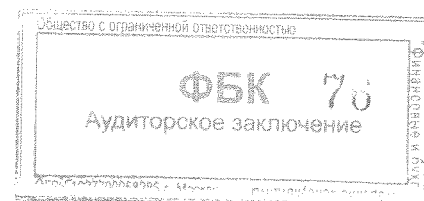
Вознаграждение Наблюдательного Совета и руководства Группы представлено следующим образом:

	год, закончившийся		год, закончившийся	
	31.12.2017		31.12.2016	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала				
Краткосрочные вознаграждения	(157,018)	(649,826)	(120,351)	(806,151)

Размер вознаграждений, выплачиваемых Правлению и руководителям участников Группы, определяется персонально в соответствии с заключенными трудовыми соглашениями. Дополнительные выплаты, связанные с результатами деятельности Группы в целом или его отдельных подразделений, определяются отдельными решениями Правления.

В консолидированном отчете о прибылях или убытках за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

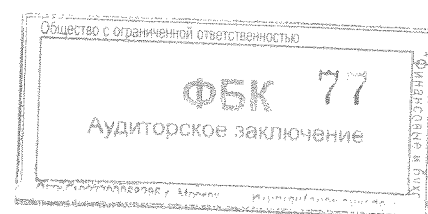
	год, закончившийся 31.12.2017	год, закончившийся 31.12.2016		
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	474,760	2,749,008	509,017	3,072,894
акционеры	45,856	-	62,975	-
ключевой управленческий персонал	183	-	113	-
Венесуэла (лица, связанные с правительством)	423,378	-	438,811	-
прочие	5,343	-	7,118	-
Процентные расходы	(63,762)	(1,045,058)	(64,238)	(1,341,189)
акционеры	(16,567)	-	(4,229)	-
ключевой управленческий персонал	(2,311)	-	(2,636)	-
неконсолидируемое дочернее предприятие	(14)	-	(7)	-
Венесуэла (лица, связанные с правительством)	(4,551)	-	(2,792)	-
прочие	(40,319)	-	(54,574)	-
Операционные расходы (за вычетом расходов на персонал)	(32,865)	(571,513)	(51,451)	(610,782)
акционеры	(22)	-	(33)	-
ключевой управленческий персонал	(19,873)	-	(37,850)	-
прочие	(12,970)	-	(13,568)	-



28 События после отчетной даты

На момент подписания отчетности в составе Группы произошла смена одного из акционеров. Группа ВТБ завершила реструктуризацию своих европейских подразделений. VTB Bank (France) SA / Банк ВТБ (Франция) был объединен вместе с другими европейскими подразделениями в новое юридическое лицо — VTB Bank (Europe) SE / ВТБ Банк (Европа) SE Европейское Акционерное Общество.

Прочие события, существенно влияющие на финансовое состояние, состояние активов и обязательств Группы, в период между отчетной датой и датой подписания настоящей отчетности, отсутствовали.





Общество с ограниченной ответственностью	
ФБК 73	
Аудиторское заключение	
Адрес: 125080, Москва, ул. Мясницкая, д. 10/12	

Всего пронумеровано и сброшюровано

44 (сорок четыре) листов

Президент ООО «ФВ» Grant Thornton

Руководитель задания по аудиту

[Подпись]

