

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
**Государственного специализированного Российского
экспортно-импортного банка (акционерное общество)
и его дочерних организаций**
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г.

Август 2018 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Государственного специализированного Российского экспортно-
импортного банка (акционерное общество)
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	10
2. Основа подготовки отчетности	11
3. Информация по сегментам	15
4. Денежные средства и их эквиваленты	17
5. Торговые ценные бумаги	18
6. Средства в кредитных организациях	18
7. Кредиты клиентам	19
8. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые ССПСД	22
9. Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	23
10. Налогообложение	23
11. Прочие активы и обязательства	24
12. Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	24
13. Средства кредитных организаций	25
14. Средства клиентов	25
15. Субординированные кредиты и депозиты	26
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	27
17. Договорные и условные обязательства	27
18. Справедливая стоимость	29
19. Операции со связанными сторонами	32
20. Капитал	33
21. События после завершения промежуточного периода	34

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров
Государственного специализированного
Российского экспортно-импортного банка (акционерное общество)

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности Государственного специализированного Российского экспортно-импортного банка (акционерное общество) (далее - «Банк») и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 г., промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

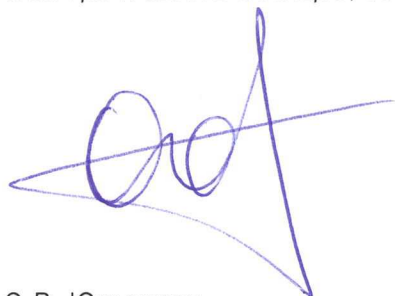
Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой отчетности на 30 июня 2017 г. и за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не проводилась.



О.В. Юшенков
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

23 августа 2018 г.

Сведения об организации

Наименование: Государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк (акционерное общество)
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 23 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739109133.
Местонахождение: 123610, Россия, г. Москва, Краснопресненская наб., д. 12.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 февраля 2016 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1167746123478.
Местонахождение: 115035, Россия, Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050953.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О
ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

На 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	2018 г. неаудированные	2017 г. аудированные
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	29 288 593	25 531 516
Торговые ценные бумаги	5	4 159 078	2 458 779
Средства в кредитных организациях	6	10 691 788	9 093 711
Кредиты клиентам	7	50 111 998	46 316 718
Инвестиционные ценные бумаги:			
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые ССПСД	8	6 505 445	6 512 520
- инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	9	113 827	314 969
Основные средства		150 226	141 436
Текущие активы по налогу на прибыль		—	182 755
Отложенные активы по налогу на прибыль		1 400	—
Прочие активы	11	2 499 803	584 388
Итого активы		103 522 158	91 136 792
Обязательства			
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	12	13 046 239	11 847 816
Средства кредитных организаций	13	2 989 147	3 678 203
Средства клиентов	14	44 731 757	36 239 482
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	14 468 132	13 692 661
Текущие обязательства по налогу на прибыль		190 558	20 819
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		—	4 098
Резервы по условным обязательствам кредитного характера	17	140 728	—
Прочие обязательства	11	192 491	133 153
Субординированные кредиты и депозиты	15	5 182 511	4 993 181
Итого обязательства		80 941 563	70 609 413
Капитал			
Уставный капитал	20	21 965 210	21 965 210
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		20 261	3 750
Нераспределенная прибыль/(убыток)		595 124	(1 441 581)
Итого капитал		22 580 595	20 527 379
Итого обязательства и капитал		103 522 158	91 136 792

Р.Ю. Смагин

О.А. Бугаенко

23 августа 2018 г.



И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О
ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ****За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня***(в тысячах российских рублей)*

		За шесть месяцев		За три месяца	
	Примечание	неаудированные 2018 г.	неаудированные 2017 г.	неаудированные 2018 г.	неаудированные 2017 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки					
Кредиты клиентам		1 525 497	1 166 380	820 047	581 101
Денежные средства и их эквиваленты		858 156	897 442	439 155	382 785
Средства в кредитных организациях		177 186	174 090	97 775	87 002
Доходы от использования государственной субсидии		1 410 875	555 356	735 861	323 164
Инвестиционные ценные бумаги		296 989	20 482	147 978	10 339
		4 268 703	2 813 750	2 240 816	1 384 391
Прочие процентные доходы					
Торговые ценные бумаги		136 845	32 764	71 459	19 910
		4 405 548	2 846 514	2 312 275	1 404 301
Процентные расходы					
Средства кредитных организаций		(115 171)	(181 002)	(57 056)	(97 248)
Субординированные кредиты и депозиты		(233 126)	(89 613)	(118 368)	(45 412)
Средства клиентов		(588 673)	(405 318)	(360 201)	(211 802)
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России		(358 752)	(239 701)	(184 875)	(119 618)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(421 997)	(455 937)	(216 733)	(264 778)
		(1 717 719)	(1 371 571)	(937 233)	(738 858)
Чистый процентный доход		2 687 829	1 474 943	1 375 042	665 443
	4,6,7,8, 9,11				
Расходы по кредитным убыткам		(288 121)	(1 129 415)	(567 510)	(1 271 444)
Чистые комиссионные доходы		40 388	92 153	(44 965)	40 494
Чистые (расходы)/доходы по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2 567)	4 013	(2 929)	(5 970)
Чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами		(19)	—	—	—
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:					
- торговые операции		521 184	62 556	317 816	(159 181)
- переоценка валютных статей		(442 551)	(18 336)	(128 863)	343 411
Прочие доходы		22 228	30 577	9 458	16 492
Непроцентные доходы		138 663	170 963	150 517	235 246
Расходы на персонал		(516 645)	(430 594)	(196 613)	(303 421)
Аренда		(68 251)	(61 288)	(43 098)	(38 008)
Амортизация		(16 078)	(15 430)	(8 204)	(7 756)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	17	(41 231)	—	(41 146)	—
Прочие операционные расходы		(178 219)	(179 236)	(72 474)	(126 739)
Непроцентные расходы		(820 424)	(686 548)	(361 535)	(475 924)
Прибыль/(убыток) до расхода по налогу на прибыль					
		1 717 947	(170 057)	596 514	(846 679)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	10	(426 401)	(121 014)	(335 326)	(96 329)
Прибыль/(убыток) за отчетный период		1 291 546	(291 071)	261 188	(943 008)

Прилагаемые примечания на стр. 10-34 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ****За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня***(в тысячах российских рублей)*

	<i>За шесть месяцев</i>		<i>За три месяца</i>	
	<i>неаудированные 2018 г.</i>	<i>неаудированные 2017 г.</i>	<i>неаудированные 2018 г.</i>	<i>неаудированные 2017 г.</i>
Прибыль/(убыток) за отчетный период	1 291 546	261 188	(291 071)	(943 008)
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий</i>				
Нереализованные (расходы) /доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(5 500)	—	—	—
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	36	2	—	—
Влияние налога на прибыль	937	—	—	—
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий	(4 527)	2	—	—
Итого совокупный доход/(расход) за отчетный период	1 287 019	261 190	(291 071)	(943 008)

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ
ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ****За периоды, закончившиеся по 30 июня***(в тысячах российских рублей)*

	Фонд переоценки инвестицион- ных ценных бумаг, имеющихся в			
	Уставный капитал	наличии для продажи	Накопленный убыток	Итого капитал
На 31 декабря 2016 г. (аудировано)	21 965 210	–	(2 537 433)	19 427 777
Убыток за отчетный период	–	–	(291 071)	(291 071)
Прочий совокупный доход/(расход) за отчетный период	–	–	–	–
На 30 июня 2017 г. (неаудировано)	<u>21 965 210</u>	<u>–</u>	<u>(2 828 504)</u>	<u>19 136 706</u>
На 31 декабря 2017 г. (аудировано)	21 965 210	3 750	(1 441 581)	20 527 379
Влияние применения МСФО (IFRS) 9 (Примечание 2)	–	21 038	745 159	766 197
Остаток на 1 января 2018 г., пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	<u>21 965 210</u>	<u>24 788</u>	<u>(696 422)</u>	<u>21 293 576</u>
Прибыль за отчетный период	–	–	1 291 546	1 291 546
Прочий совокупный расход за отчетный период	–	(4 527)	–	(4 527)
Итого совокупный доход/(расход) за отчетный период	<u>–</u>	<u>(4 527)</u>	<u>1 291 546</u>	<u>1 287 019</u>
На 30 июня 2018 г. (неаудировано)	<u>21 965 210</u>	<u>20 261</u>	<u>595 124</u>	<u>22 580 595</u>

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О
ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ****За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Примечание</i>	<i>2018 г. несаудированные</i>	<i>2017 г. несаудированные</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		4 455 815	2 787 977
Проценты выплаченные		(1 463 743)	(1 242 450)
Комиссии полученные		51 067	103 737
Комиссии выплаченные		(11 228)	(11 285)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(3 585)	11 180
Чистые реализованные расходы по операциям с иностранной валютой		526 247	66 897
Прочие доходы полученные		22 228	30 577
Расходы на персонал и прочие операционные расходы выплаченные		(714 575)	(625 689)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2 862 226	1 120 944
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		(1 704 502)	(823 419)
Средства в кредитных организациях		(1 224 941)	1 657 136
Кредиты клиентам		(1 453 161)	(539 307)
Прочие активы		(1 891 634)	(639 217)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России за исключением долгосрочного целевого финансирования		239 536	(1 280 966)
Средства кредитных организаций		(971 986)	1 594 345
Средства клиентов		6 570 067	2 336 825
Прочие обязательства		(12 951)	60 152
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		2 412 654	3 486 493
Уплаченный налог на прибыль		(126 332)	(1 614)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		2 286 322	3 484 879
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Выручка от реализации (и погашения) инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		200 019	—
Приобретение основных средств		(26 044)	(1 401)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		173 975	(1 401)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение долгосрочного целевого финансирования от Банка России	12	8 303 000	3 476 000
Погашение долгосрочного целевого финансирования от Банка России	12	(7 359 000)	(1 079 000)
Погашение государственной помощи и субсидий		—	(2 456 565)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		944 000	(59 565)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		352 780	467 898
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		3 757 077	3 891 811
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		25 531 516	26 646 878
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4	29 288 593	30 538 689

Прилагаемые примечания на стр. 10-34 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

АО РОСЭКСИМБАНК образован в соответствии с Постановлением Совета Министров – Правительства Российской Федерации от 7 июля 1993 г. № 633 и Постановлением Правительства Российской Федерации от 11 января 1994 г. № 16 в целях практической реализации государственной поддержки и стимулирования отечественного экспорта продукции машиностроения, создания импортозамещающих производств и содействия привлечению инвестиций в экономику России.

Банк действует на основании лицензии на осуществление банковских операций, выданной Центральным банком Российской Федерации 5 февраля 2015 г. Кроме этого, Банк имеет лицензию на осуществление дилерской деятельности (от 29 декабря 2000 г.). Решением Совета директоров от 21 августа 2006 г. (протокол № 6) Банк добровольно прекратил работу с вкладами физических лиц и вышел из системы страхования вкладов.

Целями Банка являются обеспечение доступа к финансовым ресурсам для российских компаний-экспортеров и содействие росту российского несырьевого экспорта. Продукты АО РОСЭКСИМБАНК разрабатываются и совершенствуются с учетом опыта международных экспортных кредитных агентств и банков, поддерживающих национальных экспортеров. Обеспечивая государственную гарантийную и финансовую поддержку отечественного экспорта, Банк способствует

- ▶ росту числа национальных экспортеров и стран, закупающих их продукцию;
- ▶ поддержанию конкурентоспособности российских компаний на мировой арене;
- ▶ созданию инновационных импортозамещающих производств;
- ▶ привлечению инвестиций в экономику России;
- ▶ появлению новых рабочих мест в стране.

Банк выполняет функции агента Правительства РФ по обеспечению государственной поддержки экспорта: кредитует компании и выдает по запросу разные виды гарантий от своего имени.

АО РОСЭКСИМБАНК обслуживает несырьевых экспортеров разных типов, в том числе и компании, осуществляющие крупнейшие проекты. Большую часть клиентов Банка составляют экспортеры, которые работают со средними и крупными проектами. АО РОСЭКСИМБАНК уделяет особое внимание поддержке экспортных проектов с ограниченным доступом к рыночным источникам финансирования.

Банк имеет долгосрочный рейтинг кредитоспособности в иностранной валюте международного рейтингового агентства Moody's Investors Service на уровне «Ba2». В феврале 2017 года рейтинговое агентство изменило прогноз рейтинга на «Стабильный» с «Негативного». RAEX (Эксперт РА) пересмотрел рейтинг кредитоспособности Банка в связи с изменением методологии и присвоил рейтинг на уровне ruAA (что соответствует рейтингу A++ по ранее применявшейся методологии). По рейтингу установлен стабильный прогноз. (Ранее у банка действовал рейтинг на уровне A++ со стабильным прогнозом).

Банк является членом Ассоциации Российских банков (АРБ), Московской межбанковской валютной биржи, Российского финансово-банковского союза (РФБС), РОССВИФТ, S.W.I.F.T., Ассоциации участников вексельного рынка (АУВЕР), Брюссельского международного банковского клуба, Некоммерческого партнерства «Национальный комитет содействия экономическому сотрудничеству со странами Латинской Америки», Национальной ассоциации участников фондового рынка. С января 2017 года АО РОСЭКСИМБАНК стал членом Российского национального комитета Международной торговой палаты (ICC Russia). АО РОСЭКСИМБАНК входит в Группу Внешэкономбанка, которая объединяет общества, деятельность которых направлена на реализацию положений Федерального закона от 17 мая 2007 г. № 82-ФЗ «О банке развития» и действует в интересах обеспечения конкурентоспособности российской экономики, ее диверсификации, стимулирования инвестиционной деятельности/

По состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. акционерами Банка являлись:

	2018 г. Доля в уставном капитале, %	2017 г. Доля в уставном капитале, %
Акционер		
АО «ЭКСАР»	60,9657	60,9657
АО «Российский экспортный центр».	39,0343	39,0343
Итого	100,0	100,0

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности (продолжение)

Банк не имеет филиалов и иных обособленных подразделений (в том числе на территориях иностранных государств) и внутренних структурных подразделений.

На 30 июня 2018 г. Банк зарегистрирован по адресу: 123610, г. Москва, Краснопресненская набережная, д. 12.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2018 г., подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)» 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Банка и его дочерней компании (далее Группа) по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2017 г., за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2018 г. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Группа не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год. Разницы, возникающие в связи с принятием МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе капитала по состоянию на 1 января 2018 г. и раскрыты ниже.

(a) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только погашение основного долга и процентов» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, такие долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ. Встроенные производные финансовые инструменты больше не выделяются от основного финансового актива.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учета Группой убытков от обесценения по кредитам, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 г. Группа признает резерв под ОКУ по всем кредитам и прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Группа установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа группирует предоставленные им кредиты следующим образом:

- | | |
|---------|---|
| Этап 1: | При первоначальном признании кредита Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2. |
| Этап 2: | Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3. |
| Этап 3: | Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. |
| ПСКО: | Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании финансовые активы ПСКО учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе ЭПС, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков. |

Если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Группа рассчитывает ОКУ на основе четырех сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием ЭПС или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта (PD)</i> представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта (EAD)</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте (LGD)</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

При оценке ОКУ Группа рассматривает четыре сценария: базовый, оптимистический, умеренно пессимистический (пессимистический 1) и крайне пессимистический (пессимистический 2). Для каждого из них устанавливаются свои показатели PD, EAD и LGD. В своих моделях определения ОКУ Группа использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных. Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытка от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов.

Группа считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если показатель PD за весь срок по МСФО (IFRS) 9 увеличился вдвое с момента первоначального признания и более чем на 20 базисных пунктов за год. Группа также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, список проблемных клиентов/инструментов или реструктуризация актива. Независимо от изменения уровней рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. В случае казначейских и межбанковских операций Группа считает, что произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

Группа оценивает ОКУ на индивидуальной основе для следующих активов: все активы Этапа 3, портфель корпоративных кредитов, казначейские и межбанковские отношения (Средства в банках, договора обратного «репо», долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости / по СПСА), финансовые активы, которые в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа были классифицированы как ПСКО в результате реструктуризации долга. Группа оценивает ОКУ на групповой основе для всех прочих классов активов, которые она объединяет в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

Ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

Ниже представлена сверка балансовой стоимости, оцененной в соответствии с МСФО (IAS) 39, с балансовой стоимостью, рассчитанной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, по состоянию на 1 января 2018 г.:

Финансовые активы	Оценка по МСФО (IAS) 39		Реклассификация	Переоценка		Оценка по МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма		ОКУ	Прочее	Сумма	Категория
Денежные средства и их эквиваленты	ЗиДЗ ¹	25 531 516	—	(2 553)	—	25 528 963	Амортизированная стоимость ССПУ (обязательно)
Торговые ценные бумаги	ССПУ	2 458 779	—	—	—	2 458 779	
Средства в кредитных организациях	ЗиДЗ	9 093 711	—	(20 931)	—	9 072 780	Амортизированная стоимость
Кредиты клиентам – амортизированная стоимость	ЗиДЗ	46 316 718	—	932 807	—	47 249 525	Амортизированная стоимость
Дебиторская задолженность в составе прочих активов – амортизированная стоимость	ЗиДЗ	148 208	—	4 686	—	152 894	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги включая заложенные по договорам «репо» – амортизированная стоимость	УДП ²	314 969	—	(447)	—	314 522	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги включая заложенные по договорам «репо»-ССПСД	ИНДП ³	6 512 520	—	(26 297)	26 297	6 512 520	
Итого активы		90 376 421	—	887 265	26 297	91 289 983	
Нефинансовые обязательства резервы		—	—	(99 497)	—	(99 497)	
Итого отложенные налоговые (активы)/обязательства		(4 098)	—	(42 609)	(5 259)	(51 959)	

¹ ЗиДЗ – займы и дебиторская задолженность.² УДП – удерживаемые до погашения.³ ИНДП – имеющиеся в наличии для продажи.

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль показано в следующей таблице:

	Резервы и нераспределенная прибыль
Резерв справедливой стоимости	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)	3 750
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по долговым финансовым активам, оцениваемым по ССПСД	26 297
Соответствующий отложенный налог	(5 259)
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	24 788
Нераспределенная прибыль	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)	(1 441 581)
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9, в том числе по инструментам, оцениваемым по ССПСД	787 768
Соответствующий отложенный налог	(42 609)
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	(696 422)
Итого изменения в собственном капитале организации	766 197

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

В следующей таблице представлена сверка на начало периода совокупной величины резервов под обесценение по займам, оцененных согласно МСФО (IAS) 39, и оценочных обязательств по обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, оцененных согласно МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», с величиной резервов под ОКУ, рассчитанных согласно МСФО (IFRS) 9.

	<i>Резерв под обесценение по займам согласно МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.</i>	<i>Переоценка</i>	<i>ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.</i>
Резерв под обесценение			
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 061 554	(932 807)	4 128 747
Эквиваленты денежных средств, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	2 553	2 553
Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	20 931	20 931
Дебиторская задолженность в составе прочих активов	9 997	(4 686)	5 311
Инвестиционные долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, согласно МСФО (IAS) 39 / инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, согласно МСФО (IFRS) 9	—	447	447
Инвестиционные долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39 / долговые финансовые активы, оцениваемые по СППСА, согласно МСФО (IFRS) 9	—	26 297	26 297
	5 071 551	(887 265)	4 184 286
Обязательства кредитного характера	—	99 497	99 497
	—	(787 768)	4 283 783

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, в апреле 2016 года были внесены поправки, и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к доходам, связанным с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большинство доходов Группы, включая процентные доходы, чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда». В результате значительная часть дохода Группы не подвержена влиянию применения этого стандарта.

До принятия МСФО (IFRS) 15 переменное возмещение оценивалось на основе исторической информации. В соответствии с МСФО (IFRS) 15, выручка может быть признана только в той степени, в которой высоковероятно что в последующих периодах не произойдет значительная корректировка, связанная с неопределенностью переменного возмещения.

3. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет два операционных сегмента, исходя из направлений деятельности:

Профильное кредитование	Кредитный блок, осуществляющий деятельность в сегменте финансовой поддержки экспорта.
Операции на финансовых рынках	Обеспечение платежеспособности Группы, связанной с ликвидностью, привлечение необходимых ресурсов или временное размещение свободных средств на финансовых рынках по своим операциям.

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности основных подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем прибыль или убыток в финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже. Учет расходов на персонал, аренды и амортизации и налогов на прибыль осуществляется на групповой основе, и они не распределяются между операционными сегментами.

В таблицах ниже отражена информация о выручке, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

<i>2018 г. (неаудированные)</i>	<i>Операции на финансовых рынках</i>	<i>Профильное кредитование</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	1 291 990	3 113 558	4 405 548
Комиссионные доходы	8 439	43 177	51 616
Чистые (расходы)/доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 586)	—	(2 586)
Чистые доходы от операций с иностранной валютой, от переоценки иностранной валюты	78 633	—	78 633
Прочие доходы	—	22 228	22 228
Итого доходы	1 376 476	3 178 963	4 555 439
Процентные расходы	(537 168)	(1 180 551)	(1 717 719)
Комиссионные расходы	(11 228)	—	(11 228)
Доходы (расходы) по кредитным убыткам и прочие изменения резервов	—	(329 354)	(329 354)
Прочие расходы сегмента	(38 781)	(139 438)	(178 219)
Результаты сегмента	789 299	1 529 620	2 318 919
Административно-хозяйственные расходы	(600 974)		(600 974)
Расход по налогу на прибыль	(426 401)		(426 401)
Прибыль за год	1 291 544		1 291 544
Активы сегмента	39 953 116	63 569 042	103 522 158
Обязательства сегмента	17 457 279	63 484 284	80 941 563

<i>2017 г. (неаудированные)</i>	<i>Операции на финансовых рынках</i>	<i>Профильное кредитование</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	950 688	1 895 826	2 846 514
Комиссионные доходы	5 853	97 585	103 438
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 013	—	4 013
Чистые доходы от операций с иностранной валютой, от переоценки иностранной валюты	44 220	—	44 220
Прочие доходы	6 052	24 525	30 577
Итого доходы	1 010 826	2 017 936	3 028 762
Процентные расходы	(636 940)	(734 631)	(1 371 571)
Комиссионные расходы	(11 285)	—	(11 285)
Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам	—	(1 129 415)	(1 129 415)
Прочие расходы сегмента	(25 145)	(154 091)	(179 236)
Результаты сегмента	337 456	(201)	337 255
Административно-хозяйственные расходы	(507 312)		(507 312)
Расход по налогу на прибыль	(121 014)		(121 014)
Прибыль за год	(291 071)		(291 071)
Активы сегмента	34 502 812	56 633 980	91 136 792
Обязательства сегмента	17 370 864	53 238 549	70 609 413

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

В 2018 или 2017 годах у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10 или более процентов от его общей выручки. Информация об операциях с организациями, связанными с государством, приведены в Примечании 27.

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	2018 г. неаудированные	2017 г. аудированные
Остатки средств на корреспондентских счетах в Банке России	6 233 236	3 752 633
Процентные суды и депозиты в Банке России (до 90 дней)	10 005 932	10 003 847
Остатки средств на корреспондентских счетах в кредитных организациях	1 077 463	1 839 267
Обратное РЕПО с центральным контрагентом	6 784 667	7 177 164
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	5 190 529	2 758 605
За вычетом: резерва под обесценение	(3 234)	-
	29 288 593	25 531 516

По состоянию на 30 июня 2018 г. средств на корреспондентских счетах в кредитных организациях, представляли собой в основном остатки на корреспондентских счетах в девяти банках-нерезидентах стран ОЭСР (31 декабря 2017 г.: пяти банках-нерезидентах стран ОЭСР), остатки на корреспондентскихostro-счетах в восьми крупных российских банках (31 декабря 2017 г.: четырех крупных российских банках) и средства, размещенные в одном российском коммерческом банке для осуществления клиринговой деятельности на финансовом рынке.

По состоянию на 30 июня 2018 г. договоры обратного «РЕПО» заключены с центральным контрагентом под залог долговых и долевого высоколиквидных ценных бумаг справедливой стоимостью 7 952 561 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 7 990 949 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2018 г. срочные депозиты в кредитных организациях и Банке России, размещенные на срок до 90 дней, представляют собой краткосрочные кредиты, выданные трем российским банкам в рублях под процентные ставки 7,3-7,4% и в долларах США под 3,25% годовых, в Банке России под процентную ставку 7,21-7,23%, а также кредит овернайт в долларах США в банке страны ОЭСР (31 декабря 2017 г.: краткосрочные кредиты, размещенные в ЦБ РФ в рублях под ставки 6,75-7,65%, краткосрочные кредиты, выданные двум российским банкам в рублях под процентные ставки 7,25-7,75% и кредит в рублях в одном международном банке под ставку 8%, а также кредит овернайт в долларах США в банке страны ОЭСР).

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., приведен ниже:

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	2 553
Новые созданные или приобретенные активы	3 157
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(2 476)
Резерв под ОКУ на 30 июня 2018 г.	3 234

(в тысячах российских рублей)

5. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги в собственности Группы включают в себя следующие позиции:

	<i>2018 г.</i> <i>неаудированные</i>	<i>2017 г.</i> <i>аудированные</i>
Облигации Банка России	4 045 880	2 030 820
Облигации прочих банков	—	308 654
Корпоративные облигации	102 008	103 094
Корпоративные акции	11 190	16 211
Торговые ценные бумаги	4 159 078	2 458 779

Корпоративные облигации на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. представлены облигациями кредитных организаций и биржевыми облигациями российских компаний. Торговые ценные бумаги учитываются, как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения ценных бумаг:

	<i>2018 г.</i>		<i>2017 г.</i>	
	<i>%, годовых</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>%, годовых</i>	<i>Срок погашения</i>
Облигации Банка России	7,25%	2018 г.	7,8%	2018 г.
Облигации прочих банков	—	—	10,8%	2025 г.
Корпоративные облигации	9,45%	2020 г.	9,5%	2020 г.

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<i>2018 г.</i> <i>неаудированные</i>	<i>2017 г.</i> <i>аудированные</i>
Кредиты банкам-нерезидентам	10 033 962	8 736 065
Обязательные резервы в Банке России	690 894	357 646
За вычетом: резерва под обесценение	(33 068)	—
Средства в кредитных организациях	10 691 788	9 093 711

По состоянию на 30 июня 2018 г. кредиты банкам-нерезидентам представляют собой кредиты, предоставленные в рамках профильного кредитования банкам стран СНГ и стран, не входящих в ОЭСР, в рублях под процентные ставки от 5,00% до 10,5% годовых со сроками погашения в 2018-2019 годах, в долларах США под процентные ставки от LIBOR 6 мес. + 4,0% до LIBOR 3м + 4,9% годовых со сроками погашения в 2018-2020 годах и в евро под процентные ставки от 2,0% до EURIBOR 6м + 4,5% годовых со сроками погашения в 2018-2027 годах (на 31 декабря 2017 г.: в рублях под процентные ставки от 5,75% до 11,5% годовых со сроками погашения в 2018-2019 годах, в долларах США под процентные ставки от LIBOR 6 мес. + 1,5% год до LIBOR 6м + 4% годовых со сроками погашения в 2018-2019 годах и в евро под процентные ставки от 1,15% до EURIBOR 6м + 4,45% годовых со сроками погашения в 2018-2027 годах).

Кредитные организации обязаны хранить в Банке России беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает значительные ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита.

(в тысячах российских рублей)

6. Средства в кредитных организациях (продолжение)

Все остатки средств в кредитных организациях отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резервов под ОКУ за три месяца, закончившихся 30 июня 2018 г., приведен ниже:

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	20 931
Новые созданные или приобретенные активы	11 005
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(2 681)
Амортизация дисконта	45
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	2 756
Курсовые разницы	1 012
На 30 июня 2018 г.	33 068

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>2018 г.</i> <i>неаудированные</i>	<i>2017 г.</i> <i>аудированные</i>
Коммерческое кредитование	17 825 936	23 121 820
Кредиты, предоставленные под гарантию Правительства РФ	6 978 538	6 714 584
Кредиты, предоставленные под гарантию АО «ЭКСАР»	29 711 660	21 541 868
Итого кредиты клиентам	54 516 134	51 378 272
За вычетом резерва под обесценение	(4 404 136)	(5 061 554)
Кредиты клиентам	50 111 998	46 316 718

1. Резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	368 184	179 770	3 580 793	–	4 128 747
Новые созданные или приобретенные активы	53 636	171 322	7 979	–	232 937
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(110 632)	(14 939)	(8 251)	–	(133 822)
Переводы в Этап 1	112 355	(112 355)	–	–	–
Переводы в Этап 2	(5 544)	5 544	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	–	–	–	–
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	(107 681)	29 450	–	–	(78 231)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	–	–	–
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(50 380)	12 391	193	–	(37 796)
Курсовые разницы	8 732	2 627	280 942	–	292 301
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	268 670	273 810	3 861 656	–	4 404 136

(в тысячах российских рублей)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**2. Резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости**

	<i>Коммерческое кредитование 2017 г.</i>	<i>Кредиты, предоставлен- ные под гарантию Правительства РФ 2017 г.</i>	<i>Кредиты, предоставлен- ные под гарантию АО «ЭКСАР» 2017 г.</i>	<i>Итого 2017 г.</i>
На 1 января 2017 г.	2 990 720	629 997	120 297	3 741 014
Расходы за год	1 727 335	(629 997)	32 077	1 129 415
На 30 июня 2017 г.	<u>4 718 055</u>	<u>—</u>	<u>152 374</u>	<u>4 870 429</u>
Обесценение на индивидуальной основе	3 895 922	—	55 344	3 951 266
Обесценение на совокупной основе	822 133	—	97 030	919 163
	<u>4 718 055</u>	<u>—</u>	<u>152 374</u>	<u>4 870 429</u>
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	<u>3 954 450</u>	<u>—</u>	<u>163 286</u>	<u>4 117 735</u>

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента Группой. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Основные виды полученного обеспечения при коммерческом кредитовании — залог недвижимости, оборудования, запасов и дебиторской задолженности, собственные векселя, гарантии субъектов Российской Федерации и Правительства Российской Федерации, гарантии АО «ЭКСАР» и другие.

По обесцененным кредитам, предоставленным под гарантию Правительства РФ и АО «ЭКСАР», резервы под обесценение создаются без учета обеспечения.

(в тысячах российских рублей)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)***Концентрация кредитов клиентам*

На 30 июня 2018 г. концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим заемщикам, составляла 31 135 750 тыс. руб. или 57,1% от совокупного кредитного портфеля до вычета резерва (на 31 декабря 2017 г.: 31 681 901 тыс. руб. или 61,7%).

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
	<i>неаудированные</i>	<i>аудированные</i>
Частные компании РФ	21 499 848	25 563 939
Компании под государственным контролем	14 969 821	8 594 746
Частные компании иностранных государств	9 593 800	10 073 224
Компании под контролем иностранного государства	6 718 599	5 578 666
Иностранные государства	1 734 066	1 567 697
	54 516 134	51 378 272

Кредиты выдаются клиентам, ведущим свою деятельность в странах:

	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
	<i>неаудированные</i>	<i>аудированные</i>
Российская Федерация	35 502 058	34 158 683
Республике Казахстан	4 090 079	3 619 129
Республике Панама	3 327 091	3 169 184
Республике Беларусь	2 519 015	1 695 727
Республике Эквадор	1 762 634	1 776 597
Республике Ангола	1 734 066	1 567 697
Швейцарской Конфедерации	1 256 050	1 152 945
Республике Куба	1 056 334	1 210 101
Литовской Республике	985 799	7 092
Латвийской Республике	-	2 946 674
Социалистическая Республика Вьетнам	967 611	-
Республика Узбекистан	740 444	-
Великобритания	491 070	-
Федеративной Республике Германия	75 904	74 443
Прочее	7 979	-
	54 516 134	51 378 272

(в тысячах российских рублей)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)**

Осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2018 г.	2017 г.
	<u>несаудированные</u>	<u>аудированные</u>
Промышленное производство	25 099 772	23 643 729
Финансы и лизинг	8 870 850	8 167 174
Предприятия торговли	7 418 090	6 781 840
Энергетика	6 677 078	6 691 961
Металлургия	3 350 000	3 264 704
Иностранные государства	1 734 066	1 567 697
Операции с недвижимостью и строительство	941 793	873 048
Тиражирование записанных носителей информации	-	38 038
Прочее	424 485	350 081
	54 516 134	51 378 272

**Размер годовых процентных ставок
по кредитам и авансам клиентов,
не имеющих просроченной задолженности
по состоянию на 30 июня 2018 г.**

	Евро	Доллар США	Рубль РФ
Минимум, %	1,6	2,5	5,0
Максимум, %	3,2	8,5	12

8. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые ССПСД

Долговые ценные бумаги, оцениваемые через ССПСД, на 30 июня 2018 г. включают в себя корпоративные облигации российских компаний справедливой стоимостью 6 505 445 тыс. руб. с купонными ставками 8,8-9,3% и сроками погашения 2020-2027 гг. На 30 июня 2018 г. создан резерв в сумме 26 333 тыс. руб.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые через ПСД 2017 год: 6 512 520 тыс. руб. с купонными ставками 8,8-9,3% и сроками погашения 2020-2027 гг.

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.

26 297

Амортизация дисконта

36

Резерв под ОКУ на 30 июня 2018 г.

26 333

(в тысячах российских рублей)

9. Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	<i>2018 г.</i>		<i>2017 г.</i>	
	<i>неаудированные</i>		<i>аудированные</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Номинальная стоимость</i>
Облигации федерального займа	—	—	314 969	327 000
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	—	314 969	327 000

Долговые ценные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости:

	<i>2018 г.</i>		<i>2017 г.</i>	
	<i>неаудированные</i>		<i>аудированные</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Номинальная стоимость</i>
Облигации федерального займа	113 827	127 000	—	—
Долговые ценные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости	113 827	127 000	—	—

Ниже представлены купонные ставки и сроки погашения указанных выше долговых ценных бумаг:

	<i>% годовых</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>% годовых</i>	<i>Срок погашения</i>
Облигации федерального займа	6,8-7,6%	2019-2021 г.	6,2-7,6%	2018-2021 гг.

Облигации в сумме 200 000 тысяч рублей были погашены в начале 2018 года.

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	447
Амортизация дисконта	(98)
Резерв под ОКУ на 30 июня 2018 г.	349

10. Налогообложение

Расход/(экономию) по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
Расход по налогу – текущая часть	478 823	89 947
Расход/(экономию) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(52 422)	31 067
Расход/(экономию) по налогу на прибыль	426 401	121 014

(в тысячах российских рублей)

11. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2018 г. <i>нсаудированные</i>	2017 г. <i>аудированные</i>
Начисленные субсидии	1 671 006	260 167
Расчеты с поставщиками и покупателями	663 781	148 208
Нематериальные активы – Программное обеспечение	136 594	140 454
Расчеты по наличным сделкам	17 936	4 660
Расходы будущих периодов	6 281	5 135
Предоплата по операционным налогам	4 045	6 806
Имущество, полученное в счет погашения ссудной задолженности	-	21 451
Прочее	4 350	7 504
	2 503 993	594 385
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(4 190)	(9 997)
Прочие активы	2 499 803	584 388

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2018 г.	2017 г.
Резерв по неоплаченным отпускам	125 524	77 089
Расчеты с клиентами	28 782	42 064
Расчеты по наличным сделкам	18 381	41
Расчеты по операционным налогам	12 441	11 250
Прочее	7 363	2 709
Прочие обязательства	192 491	133 153

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	5 311
Курсовые и прочие разницы	(23)
Списано за счет резерва	(1 098)
Резерв под ОКУ на 30 июня 2018 г.	4 190

12. Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России

По состоянию на 30 июня 2018 г. получены двадцать семь кредитов от Банка России, номинированные в рублях, со сроками погашения с июля 2018 года по май 2021 года. Процентные ставки составляют 6,5% годовых. Общая номинальная сумма кредитов на 30 июня 2018 г. составляет 12 853 000 тыс. руб. По состоянию на 30 июня 2018 г. по данным кредитам начислено процентов на сумму 22 684 тыс. руб. Кредиты получены под залог прав требования по кредитным договорам с кредитной организацией и клиентами, обеспеченным договорами страхования АО «ЭКСАР», балансовой стоимостью 12 035 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. получены тридцать один кредит от Банка России, номинированные в рублях, со сроками погашения с февраля 2018 года по сентябрь 2020 года. Процентные ставки составляют 6,5% годовых. Общая номинальная сумма кредитов на 31 декабря 2017 г. составляет 11 628 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2017 г. по данным кредитам начислено процентов на сумму 22 686 тыс. руб. Кредиты получены под залог прав требования по кредитным договорам с кредитной организацией и клиентами, обеспеченным договорами страхования АО «ЭКСАР», балансовой стоимостью 11 470 524 тыс. руб.

По состоянию на 30 июня 2018 г. полученные от Министерства финансов РФ в рамках реализации Части «В» Пилотного проекта по устойчивому лесопользованию средства в номинальном размере 169 443 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 196 297 тыс. руб.) представляют собой номинированный в долларах США кредит по ставке, устанавливаемой Международным Банком Реконструкции и Развития (далее – «МБРР») (ставка LIBOR 6м + суммарный спрэд LIBOR) и погашением в 2020 году. По состоянию на 30 июня 2018 г. по данному депозиту начислено процентов на сумму 1 112 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 833 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

13. Средства кредитных организаций

	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
	<i>неаудированные</i>	<i>аудированные</i>
Корреспондентские счета банков	61 688	517 170
Кредиты, полученные от банков-резидентов	2 127 302	35 013
Кредиты, полученные от международных банков	800 157	2 625 825
Соглашения «репо»	—	500 195
Средства кредитных организаций	2 989 147	3 678 203

По состоянию на 30 июня 2018 г. кредиты, полученные от банков-резидентов, представляют собой пять кредитов со сроком погашения в июле 2018 года (2017 год: кредиты, полученные от банков-резидентов, представляют собой один кредит со сроком погашения в январе 2018 года), номинированные в рублях РФ и иене (2017 год: в рублях РФ), с процентной ставкой 7,05-7,15% и 0,3% годовых, соответственно (2017 год: 6,75% годовых).

По состоянию на 30 июня 2018 г., кредиты, полученные от одного международного банка, представляют собой один кредит со сроками погашения в июле 2018 года (2017 год: восемь кредитов от двух международных банков со сроками погашения в январе 2018 года), номинированные в рублях РФ под ставку годовых 7,15% годовых, соответственно (2017 год: в евро от 0,2% и рублях РФ годовых 7,0-7,5% годовых). Международные банки – это банки, созданные на основе межправительственных соглашений со статусом международных межгосударственных организаций.

14. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
	<i>неаудированные</i>	<i>аудированные</i>
Текущие счета	15 409 073	15 278 942
Срочные депозиты	29 322 684	20 960 540
Средства клиентов	44 731 757	36 239 482

На 30 июня 2018 г. средства клиентов в размере 43 360 627 тыс. руб. (96,94%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов Группы (31 декабря 2017: 30 619 859 тыс. руб. (84,5%)).

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
	<i>неаудированные</i>	<i>аудированные</i>
Компании под государственным контролем РФ	36 120 357	29 364 062
Частные компании	8 611 400	6 780 342
Компании под контролем иностранного государства	—	95 074
Физические лица – сотрудники Группы	—	4
Средства клиентов	44 731 757	36 239 482

(в тысячах российских рублей)

14. Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<i>2018 г.</i> <i>неаудированные</i>	<i>2017 г.</i> <i>аудированные</i>
Страхование	34 698 001	29 301 209
Промышленное производство	7 913 055	5 292 122
Финансы	685 097	512 520
Торговля	642 838	546 230
Консультирование и исследование	432 095	323 262
Научная деятельность	—	182 720
Строительство	295 903	290
Информационные технологии	58 445	46 019
Рекламная деятельность издательская деятельность	5 804	3 410
Издательская деятельность	—	6 259
Физические лица — сотрудники Группы	—	4
Прочее	519	25 437
Средства клиентов	44 731 757	36 239 482

15. Субординированные кредиты и депозиты

В состав субординированных кредитов и депозитов включены следующие позиции:

	<i>2018 г.</i> <i>неаудированные</i>	<i>2017 г.</i> <i>аудированные</i>
Субординированный кредит	1 563 492	1 542 196
Субординированный депозиты	3 619 019	3 450 985
Субординированные кредиты и депозиты	5 182 511	4 993 181

По состоянию на 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 г., субординированный кредит номинальной стоимостью 1 700 000 тыс. руб. получен от Внешэкономбанка в 2010 году сроком до марта 2021 года. Процентная ставка составляет 5,1667%. Доход от первоначального признания кредита в 2010 году составил 384 302 тыс. руб. Согласно Банка России на включение привлеченных по договору денежных средств в состав источников дополнительного капитала получено в январе 2011 года.

По состоянию на 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 г., субординированный депозит, номинальной стоимостью 500 000 тыс. руб. получен от акционера в 2015 году сроком до января 2022 под ставку 6,2% годовых. Доход от первоначального признания депозита по справедливой стоимости в сумме 208 757 тыс. руб. был признан в составе накопленного убытка в составе капитала. Согласно Банка России на включение привлеченных по договору денежных средств в состав источников дополнительного капитала получено в июне 2015 года.

По состоянию на 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. субординированные депозиты, номинальной стоимостью 1 831 150 и 2 000 000 тыс. руб. получены от акционера в 2017 году сроком до августа и декабря 2027 года под ставку 6,25% годовых. Доход от первоначального признания депозитов по справедливой стоимости в сумме 742 275 тыс. руб. был признан в составе накопленного убытка в составе капитала. Отложенный налог, отраженный в составе капитала составил 148 455 тыс. руб. Согласно Банка России на включение привлеченных по договору денежных средств в состав источников дополнительного капитала получено в сентябре и декабре 2017 года.

(в тысячах российских рублей)

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

В ноябре 2015 года Группой были выпущены документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. руб. со сроком погашения 11 ноября 2025 г. с возможностью досрочного погашения. Облигации были оплачены денежными средствами. Процентная ставка составляет 8,3% годовых. Дата ближайшей оферты – 19 ноября 2019 г. Балансовая стоимость облигаций на 30 июня 2018 г. – 5 043 642 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 5 041 397 тыс. руб.).

В декабре 2016 года Группой были выпущены документарные процентные неконвертируемые облигации в долларах США в рублевом эквиваленте на предъявителя с обязательным централизованным хранением номинальной стоимостью 150 000 тыс. долл. (эквивалент в рублях на дату выпуска: 9 166 380 тыс. руб.) со сроком погашения 10 декабря 2026 г. с возможностью досрочного погашения. Облигации были оплачены денежными средствами. Процентная ставка на первые два полугодичных процентных периода определена и составляет 4,8% годовых. Дата ближайшей оферты – 20 декабря 2018 г. Балансовая стоимость облигаций на 30 июня 2018 г. – 9 424 490 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 8 651 264 тыс. руб.).

17. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

Негативное влияние на российскую экономику оказывают снижение цен на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В июле, августе и сентябре 2014 года ряд стран ввел определенные отраслевые санкции в отношении российской экономики. В июле и сентябре 2014 года объектом таких ограниченных отраслевых санкций стал Внешэкономбанк и его дочерние организации. Введенные санкции в основном ограничивают возможности Группы Внешэкономбанка по привлечению долевого и долгового финансирования в Соединенных Штатах Америки, Канаде и государствах-членах Европейского Союза сроком свыше 30 дней.

Руководство Группы принимает во внимание данные санкции при осуществлении деятельности, проводит мониторинг и анализирует их воздействие на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Юридические вопросы

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

Налогообложение

Деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям с возможностью их ретроспективного применения. Кроме того, российское налоговое законодательство в отношении финансовых инструментов (включая сделки с производными финансовыми инструментами и ценными бумагами) характеризуется отсутствием определенности и сложностью толкования. Интерпретация данного законодательства руководством Группой применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

(в тысячах российских рублей)

17. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

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

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

По состоянию на 30 июня 2018 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

На отчетные даты договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	2018 г.	2017 г.
	неаудированные	аудированные
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	25 373 713	17 848 343
Гарантии выданные	3 718 744	2 691 820
Аккредитивы	787 543	833 281
	29 880 000	21 373 444
За вычетом резерва под обесценения	(140 728)	—
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	31 746	23 651
От 1 года до 5 лет	—	—
	31 746	23 651
	29 771 018	21 397 095
Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)		
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.		99 497
Резервы по приобретенным активам		41 231
Резерв под ОКУ на 30 июня 2018 г.		140 728

Страхование

Группа не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

(в тысячах российских рублей)

18. Справедливая стоимость**Процедуры оценки справедливой стоимости**

Группа определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость, некотируемые имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, необычные внебиржевые производные финансовые инструменты, как правило, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о необходимости привлечения сторонних оценщиков решается Правлением Банка ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. После обсуждения со сторонними оценщиками Группы принимается решение о том, какие методики оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае. В отдельных ситуациях для оценки объектов Группа может воспользоваться услугами собственного квалифицированного оценщика – сотрудника Группы, являющегося членом саморегулируемой организации оценщиков.

На каждую отчетную дату Группа анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Группы требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Группа проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками Группа также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого некотируемого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Периодически Группа представляет результаты оценки независимым аудиторам Группы. При этом обсуждаются основные допущения, которые были использованы при оценке.

Иерархия источников справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов и имущества, полученного в счет погашения ссудной задолженности, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

2018 г.	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	30 июня 2018 г.	4 159 078	–	–	4 159 078
Инвестиционные ценные бумаги, в наличии для продажи	30 июня 2018 г.	–	6 505 445	–	6 505 445
Денежные средства и их эквиваленты	30 июня 2018 г.	–	29 288 593	–	29 288 593
Средства в кредитных организациях	30 июня 2018 г.	–	–	10 691 788	10 691 788
Кредиты клиентам	30 июня 2018 г.	–	–	50 087 709	50 087 709
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	30 июня 2018 г.	128 888	–	–	128 888
Итого активы (аудированные)		4 287 966	35 794 038	60 779 497	100 861 501
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	30 июня 2018 г.	–	–	13 046 239	13 046 239
Средства кредитных организаций	30 июня 2018 г.	–	–	2 989 147	2 989 147
Средства клиентов	30 июня 2018 г.	–	–	44 731 757	44 731 757
Выпущенные ценные бумаги	30 июня 2018 г.	–	14 327 730	–	14 327 730
Субординированные кредиты и депозиты	30 июня 2018 г.	–	–	5 182 511	5 182 511
Итого финансовые обязательства (неаудированные)		–	14 327 730	65 949 654	80 277 384

(в тысячах российских рублей)

18. Справедливая стоимость (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

<i>2017 г. (аудированные)</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	29 декабря 2017 г.	2 458 779	—	—	2 458 779
Инвестиционные ценные бумаги, в наличии для продажи	29 декабря 2017 г.	—	6 512 520	—	6 512 520
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	29 декабря 2017 г.	—	25 531 516	—	25 531 516
Средства в кредитных организациях	29 декабря 2017 г.	—	—	9 093 711	9 093 711
Кредиты клиентам	29 декабря 2017 г.	—	—	46 387 616	46 387 616
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	29 декабря 2017 г.	335 073	—	—	335 073
Имущество, полученное в счет погашения ссудной задолженности	1 декабря 2016 г.	—	—	21 451	21 451
Итого активы (аудированные)		2 793 852	32 044 036	55 502 778	90 340 666
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	29 декабря 2017 г.	—	—	11 847 816	11 847 816
Средства кредитных организаций	29 декабря 2017 г.	—	—	3 678 203	3 678 203
Средства клиентов	29 декабря 2017 г.	—	—	36 239 482	36 239 482
Выпущенные ценные бумаги	29 декабря 2017 г.	13 615 535	—	—	13 615 535
Субординированные кредиты и депозиты	29 декабря 2017 г.	—	—	4 993 181	4 993 181
Итого финансовые обязательства (аудированные)		13 615 535	—	56 758 682	70 374 217

Справедливая стоимость имущества, полученного в счет погашения задолженности

Справедливая стоимость земельных участков, полученных в счет погашения задолженности, была определена при помощи сравнительного подхода, с использованием метода сравнения продаж. Условие применения данного метода – наличие информации о ценах сделок с земельными участками, являющимися аналогами оцениваемого. Оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных в отношении различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта.

Справедливая стоимость оборудования, полученного в счет погашения задолженности, в 2015 году была определена при помощи затратного подхода. Затратный подход основан на принципе, согласно которому осведомленный покупатель не заплатит цену большую, чем цена воссоздания объекта, имеющего полезность, одинаковую с полезностью оцениваемого объекта. Сущность подхода заключается в том, что в качестве меры рыночной стоимости принимаются затраты (издержки) на создание оцениваемого объекта. В рамках затратного подхода применялся метод анализа цен сделок по договорам. Затратный подход требует определения нескольких видов износа оцениваемого имущества: физического, функционального и износа, полученного в результате внешнего воздействия или экономического износа.

(в тысячах российских рублей)

18. Справедливая стоимость (продолжение)**Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении**

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в финансовой отчетности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2018 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2018 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2018 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2017 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2017 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) 2017 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	29 288 593	29 288 593	—	25 531 516	25 531 516	—
Средства в кредитных организациях	10 691 788	10 691 788	—	9 093 711	9 093 711	—
Кредиты клиентам	50 111 998	50 087 709	(24 289)	46 316 718	46 387 616	70 898
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	113 827	128 888	15 061	314 969	335 073	20 104
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	13 046 239	13 046 239	—	11 847 816	11 847 816	—
Средства кредитных организаций	2 989 147	2 989 147	—	3 678 203	3 678 203	—
Средства клиентов	44 731 757	44 731 757	—	36 239 482	36 239 482	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 468 132	14 327 730	140 402	13 692 661	13 615 535	77 126
Субординированные кредиты и депозиты	5 182 511	5 182 511	—	4 993 181	4 993 181	—
Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости			131 174			168 128

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, текущим счетам и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котированных облигаций и акций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату и относится к Уровню 1 в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости. Справедливая стоимость некотированных инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженность перед ЦБ РФ и Правительством РФ, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде (в составе средств клиентов) оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

(в тысячах российских рублей)

19. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г., а также соответствующие суммы расходов и доходов за шесть месяцев 2018 года и 2017 года представлены ниже:

	2018 г. неаудированные			2017 г. аудированные		
	Группа ВЭБ	РФ	Компании под государ- ственным контролем	Группа ВЭБ	РФ	Компании под государ- ственным контролем
Денежные средства	944 820	16 239 168	9 770 574	9 275	13 756 480	9 804 872
Торговые ценные бумаги	–	4 045 880	113 198	–	2 030 820	324 865
Средства в кредитных организациях	785 434	690 894	–	1 025 878	357 646	61 119
Кредиты, выданные на 31 декабря	–	–	12 359 322	–	–	8 594 746
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	–	–	(92 307)	–	–	(441 751)
Кредиты клиентам, выданные на 31 декабря за вычетом резерва	–	–	12 267 015	–	–	8 152 995
Инвестиционные ценные бумаги	–	113 827	5 002 400	–	314 969	–
Кредиты и депозиты банков и Банка России на 31 декабря	4 625	12 875 684	506 063	6 455	11 650 686	–
Требования по наличным сделкам	–	–	17 936	–	–	4 660
Расчетные и текущие счета клиентов	10 355 291	–	1 121 303	10 363 374	–	125 987
Срочные депозиты клиентов на 31 декабря	24 343 710	170 555	300 053	18 894 099	197 130	–
Обязательства по наличным сделкам	–	–	18 381	–	–	41
Прочие активы	–	1 671 006	–	–	260 187	–
Субординированные кредиты и депозиты	5 182 511	–	–	4 993 181	–	–
Гарантии полученные	87 575 406	20 162 456	–	43 933 182	14 851 055	–
Условные обязательства	150 559	–	2 398 897	396 738	–	405 973
Процентные доходы по межбанковским операциям	73 335	471 964	305 630	92 669	1 474	622 307
Процентные доходы по кредитам	–	–	233 794	–	–	359 459
Процентные доходы по торговым ценным бумагам	–	8 383	4 686	12 855	12 763	–
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	–	6 972	147 050	–	20 482	–
Процентные расходы по средствам кредитных организаций	(11 760)	(356 593)	(13 340)	(1 416)	(237 435)	(35 631)
Процентные расходы по средствам клиентов	(512 062)	(2 233)	(10 288)	(348 171)	(2 266)	(7 654)
Процентные расходы по субординированным кредитам и депозитам	(233 125)	–	–	(89 613)	–	–
Доходы от использования государственной субсидии	–	–	1 410 874	–	–	555 357
Чистые комиссионные доходы/(расходы)	227	–	11 958	(1 419)	(163)	(14 188)

(в тысячах российских рублей)

19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В качестве операций с Российской Федерацией Группа рассматривает операции с Правительством РФ, Банком России, а также иными органами государственной власти и государственными структурами.

В составе операций с Группой ВЭБ представлены операциями Группы с Внешэкономбанком и АО «ЭКСАР» и другими банками Группы ВЭБ.

Условные обязательства и гарантии полученные представляют собой гарантии Правительства РФ и АО «ЭКСАР» под выданные Группой кредиты, а также контргарантии, полученные под предоставленные Группой гарантии на развитие предэкспортных и экспортных операций.

21 мая 2018 г. Группа принял решение о добровольной ликвидации дочерней компании РЭБ Проект.

29 мая 2018 г. в ИФНС подано заявление о внесении записи о принятии юридическим лицом решения о ликвидации и назначении ликвидатора.

13 июня 2018 г. в вестнике государственной регистрации № 23 опубликовано сообщение о добровольной ликвидации. Все долги общества погашены. Вложения Группы в дочернюю компанию РЭБ Проект составляют 111,8 млн. руб. Убыток дочерней компании РЭБ Проект составляет 106,6 млн. руб. Остаток средств на счете 4,8 млн. руб.

Прочие финансовые активы 0,4 млн. руб., основные средства, или внеоборотные запасы на момент ликвидации отсутствуют.

20. Капитал

По состоянию на 31 июня 2018 и 2017 гг. уставный капитал Группы включал следующее:

	<i>Количество обыкновен- ных акций</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Коррек- тировка на инфляцию</i>	<i>Итого уставный капитал</i>
На 31 декабря 2016 г. (аудированные)	2 075 100	20 751 000	1 214 210	21 965 210
Увеличение уставного капитала	—	—	—	—
На 31 декабря 2017 г. (аудированные)	2 075 100	20 751 000	1 214 210	21 965 210
Увеличение уставного капитала	—	—	—	—
На 30 июня 2018 г. (неаудированные)	2 075 100	20 751 000	1 214 210	21 965 210

Уставный капитал Группы сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределения капитала в российских рублях.

Дополнительный капитал

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 30 июня 2018 г. непокрытые убытки Группы по РПБУ составили 35 569 тыс. руб. с учетом финансового результата за год (на 31 декабря 2017 г.: непокрытый убыток 35 569 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

20. Капитал (продолжение)

Дополнительный капитал (продолжение)

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями по общим банковским рискам, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства. В финансовой отчетности Группы резервный фонд включается в дополнительный капитал. Фонд был сформирован в соответствии с Уставом Банка, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 100% от уставного капитала Банка согласно РПБУ. Размер ежегодных отчислений составляет не менее 20% от чистой прибыли до достижения размера уставного капитала. В связи со списанием убытков по РПБУ за счет резервного фонда в 2014 году на 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. резервный фонд Группы составил 0 тыс. руб.

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

21. События после завершения промежуточного периода

На дату выпуска данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности существенных событий, влияющих на финансовую деятельность Группы, не произошло.

ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

Прошито и пронумеровано 34 листа(ов)