

**Государственный специализированный Российский
экспортно-импортный банк,
(Акционерное общество)
(АО РОСЭКСИМБАНК)**

**Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность (неаудированная)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г.
*ноябрь 2018 г.***

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	8
2. Основа подготовки отчетности	9
3. Информация по сегментам	13
4. Денежные средства и их эквиваленты	15
5. Торговые ценные бумаги	16
6. Средства в кредитных организациях	16
7. Кредиты клиентам	17
8. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые ССПСД	19
9. Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	20
10. Налогообложение	20
11. Прочие активы и обязательства	21
12. Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	22
13. Средства кредитных организаций	22
14. Средства клиентов	23
15. Субординированные кредиты и депозиты	23
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	24
17. Договорные и условные обязательства	25
18. Справедливая стоимость	27
19. Операции со связанными сторонами	30
20. Капитал	31
21. События после завершения промежуточного периода	32

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О
ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ**

За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября

(в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	За девять месяцев		За три месяца	
		неаудированные 2018 г.	неаудированные 2017 г.	неаудированные 2018 г.	неаудированные 2017 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки					
Кредиты клиентам		2 374 739	1 734 185	849 242	567 805
Денежные средства и их эквиваленты		1 347 978	1 449 622	489 822	552 180
Средства в кредитных организациях		296 129	261 115	118 942	87 025
Доходы от использования государственной субсидии		2 205 408	871 144	794 534	315 788
Инвестиционные ценные бумаги		446 787	31 021	149 798	10 539
		<u>6 671 041</u>	<u>4 347 087</u>	<u>2 402 338</u>	<u>1 533 337</u>
Прочие процентные доходы					
Торговые ценные бумаги		245 450	71 563	108 605	38 799
		<u>6 916 491</u>	<u>4 418 650</u>	<u>2 510 943</u>	<u>1 572 136</u>
Процентные расходы					
Средства кредитных организаций		(197 368)	(273 887)	(82 197)	(92 885)
Субординированные кредиты и депозиты		(355 234)	(153 141)	(122 107)	(63 528)
Средства клиентов		(993 556)	(575 007)	(404 883)	(169 689)
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России		(603 518)	(367 369)	(244 766)	(127 668)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(644 720)	(690 995)	(222 723)	(235 058)
		<u>(2 794 396)</u>	<u>(2 060 399)</u>	<u>(1 076 676)</u>	<u>(688 828)</u>
Чистый процентный доход		<u>4 122 095</u>	<u>2 358 251</u>	<u>1 434 267</u>	<u>883 308</u>
Расходы по кредитным убыткам	4,6,7,8 9,11	<u>(536 477)</u>	<u>(919 998)</u>	<u>(248 355)</u>	<u>209 417</u>
Чистые комиссионные доходы		65 707	172 796	25 319	80 643
Чистые (расходы)/доходы по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(4 162)	3 522	(1 595)	(491)
Чистые расходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами		(19)			
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:					
- торговые операции		692 687	(458 149)	171 503	(520 705)
- переоценка валютных статей		(608 718)	401 791	(166 167)	420 127
Прочие доходы		33 066	41 586	10 838	11 009
Непроцентные доходы		<u>178 561</u>	<u>161 546</u>	<u>39 898</u>	<u>(9 417)</u>
Расходы на персонал		(719 279)	(588 090)	(202 634)	(157 496)
Аренда		(109 919)	(98 855)	(41 668)	(37 567)
Амортизация		(27 079)	(23 298)	(11 001)	(7 868)
Прочие расходы от обеспечения и создания резервов (гарантии)	17	(455 480)		(414 249)	
Прочие операционные расходы		(269 591)	(241 935)	(91 370)	(62 699)
Непроцентные расходы		<u>(1 581 348)</u>	<u>(952 178)</u>	<u>(760 922)</u>	<u>(265 630)</u>
Прибыль/(убыток) до расхода по налогу на прибыль		<u>2 182 831</u>	<u>647 621</u>	<u>464 888</u>	<u>817 678</u>
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	10	(659 635)	(211 609)	(233 234)	(90 595)
Прибыль/(убыток) за отчетный период		<u>1 523 196</u>	<u>436 012</u>	<u>231 654</u>	<u>727 083</u>

Прилагаемые примечания на стр. 8-32 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября

(в тысячах российских рублей)

	За девять месяцев		За три месяца	
	неаудированные 2018 г.	неаудированные 2017 г.	неаудированные 2018 г.	неаудированные 2017 г.
Прибыль/(убыток) за отчетный период	1 523 196	436 012	254 287	727 083
<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	507	—	471	—
Влияние налога на прибыль	937	—	—	—
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий	(4 056)	—	—	—
Итого совокупный доход/(расход) за отчетный период	1 519 140	436 012	254 758	727 083

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ
ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За периоды, закончившиеся по 30 сентября

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Фонд переоценки инвестицион- ных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		Итого капитала
		Накопленный убыток		
На 31 декабря 2016 г. (аудировано)	21 965 210	–	(2 537 433)	19 427 777
Убыток за отчетный период	–	–	436 012	436 012
Доход от первоначального признания средств акционера	–	–	321 174	321 174
На 30 сентября 2017 г. (неаудировано)	<u>21 965 210</u>	<u>–</u>	<u>(1 780 247)</u>	<u>20 184 963</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	–	–	1 523 196	1 523 196
Прочий совокупный расход за отчетный период	–	(4 056)	–	(4 056)
Итого совокупный доход/(расход) за отчетный период	<u>–</u>	<u>(4 056)</u>	<u>1 523 196</u>	<u>1 519 140</u>
На 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	<u>21 965 210</u>	<u>20 732</u>	<u>826 774</u>	<u>22 812 716</u>

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О
ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За девять месяцев, закончившиеся 30 сентября

(в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	2018 г. неаудированные	2017 г. неаудированные
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		6 685 928	4 323 031
Проценты выплаченные		(2 065 232)	(1 590 723)
Комиссии полученные		81 848	190 645
Комиссии выплаченные		(16 690)	(17 416)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(5 180)	6 813
Чистые реализованные расходы по операциям с иностранной валютой		697 305	(443 485)
Прочие доходы полученные		33 065	41 678
Расходы на персонал и прочие операционные расходы выплаченные		(1 046 310)	(881 346)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4 364 734	1 629 197
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		(4 127 411)	(1 312 376)
Средства в кредитных организациях		(2 310 823)	198 979
Кредиты клиентам		(3 406 580)	722 001
Прочие активы		(1 103 380)	(401 463)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России за исключением долгосрочного целевого финансирования		7 794 625	(859 966)
Средства кредитных организаций		(923 464)	(490 285)
Средства клиентов		1 199 882	2 875 022
Прочие обязательства		454 767	128 964
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		1 942 350	2 490 073
Уплаченный налог на прибыль		(655 637)	(184 091)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		1 286 713	2 305 982
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Выручка от реализации (и погашения) инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		200 019	-
Приобретение основных средств		(32 067)	(3 277)
Чистое расходование денежных средств по инвестиционной деятельности		167 952	(3 277)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение долгосрочного целевого финансирования от Банка России	12	11 998 000	6 886 000
Погашение долгосрочного целевого финансирования от Банка России	12	(7 359 000)	(2 832 000)
Привлечение субординированного кредита и депозита		-	1 429 682
Погашение государственной помощи и субсидий		-	(2 456 565)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		4 639 000	3 027 117
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		774 718	998 700
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		6 868 383	6 328 522
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	32 399 899	32 975 400

*(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 компаний, 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 «Вa2» (прогноз «Позитивный»), а также индивидуальный рейтинг кредитоспособности «гaa» со стабильным прогнозом рейтингового Агентства RAEX («Эксперт РА»). В сентябре 2018 года рейтинговое агентство Moody's повысило депозитный рейтинг в национальной валюте АО РОСЭКСИМБАНК до уровня Ba1 со Стабильным прогнозом. Агентство также подтвердило долгосрочный депозитный рейтинг в иностранной валюте на уровне Ba2 и рейтинг риска контрагента на уровне Ba1. В октябре 2018 года агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг на уровне гaa.

Банк является членом Ассоциации Российских банков (АРБ), Московской биржи, Российского финансово-банковского союза (РФБС), РОССВИФТ, S.W.I.F.T., 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).

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

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

2. Описание деятельности (продолжение)

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

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

(в тысячах российских рублей)

3. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за девять месяцев, завершившихся 30 сентября 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, 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 требуются 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 долевых финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые 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
Торговые ценные бумаги	ССПУ	2 458 779	–	–	–	2 458 779	ССПУ (обязательно)
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» – ССПСА	ИНДП ³	6 512 520	–	(26 297)	26 297	6 512 520	ССПСА
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 ССПСА	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 ССПСА	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 обеспечение 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 обеспечение			
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 СПСА, согласно МСФО (IFRS) 9	-	26 297	26 297
	<u>5 071 551</u>	<u>(887 265)</u>	<u>4 184 286</u>
Обязательства кредитного характера	-	99 497	99 497
	<u>-</u>	<u>(787 768)</u>	<u>4 283 783</u>

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.

4. 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	2 040 215	4 876 276	6 916 491
Комиссионные доходы	13 405	68 992	82 397
Чистые (расходы)/доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4 181)	—	(4 181)
Чистые доходы от операций с иностранной валютой, от переоценки иностранной валюты	83 969	—	83 969
Прочие доходы	—	33 066	33 066
Итого доходы	2 133 408	4 978 334	7 111 742
Процентные расходы	(842 089)	(1 952 307)	(2 794 396)
Комиссионные расходы	(16 690)	—	(16 690)
Доходы (расходы) по кредитным убыткам и прочие изменения резервов	(417)	(991 540)	(991 957)
Прочие расходы сегмента	(17 628)	(251 963)	(269 591)
Результаты сегмента	1 256 584	1 805 157	3 039 108
Административно-хозяйственные расходы	—	(856 277)	(856 277)
Расход по налогу на прибыль	—	(659 635)	(659 635)
Прибыль за год	—	1 523 196	1 523 196
Активы сегмента	45 753 041	66 678 942	112 431 983
Обязательства сегмента	42 527 144	47 092 123	89 619 267

<i>2017 г. (неаудированные)</i>	<i>Операции на финансовых рынках</i>	<i>Профильное кредитование</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	1 552 207	2 866 443	4 418 650
Комиссионные доходы	10 217	179 995	190 212
Чистые (расходы)/доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 522	—	3 522
Чистые доходы от операций с иностранной валютой, от переоценки иностранной валюты	(56 358)	—	(56 358)
Прочие доходы	8 136	33 450	41 586
Итого доходы	1 517 723	3 079 888	4 597 611
Процентные расходы	(964 882)	(1 095 517)	(2 060 399)
Комиссионные расходы	(17 416)	—	(17 416)
Доходы (расходы) по кредитным убыткам и прочие изменения резервов	(417)	(919 581)	(919 998)
Прочие расходы сегмента	(32 724)	(209 210)	(241 934)
Результаты сегмента	502 284	855 580	1 357 864
Административно-хозяйственные расходы	—	(710 243)	(710 243)
Расход по налогу на прибыль	—	(211 609)	(211 609)
Прибыль за год	—	436 012	436 012
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:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Остатки средств на корреспондентских счетах в Банке России	1 582 842	3 752 633
Процентные ссуды и депозиты в Банке России (до 90 дней)	12 009 837	10 003 847
Остатки средств на корреспондентских счетах в кредитных организациях	805 930	1 839 267
Обратное РЕПО с центральным контрагентом	12 383 911	7 177 164
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	5 619 147	2 758 605
За вычетом резерва под обесценение	(1 800)	-
	<u>32 399 867</u>	<u>25 531 516</u>

По состоянию на 30 сентября 2018 г. средств на корреспондентских счетах в кредитных организациях, представляли собой в основном остатки на корреспондентских счетах в пяти банках-нерезидентах стран ОЭСР (31 декабря 2017 г.: пяти банках-нерезидентах стран ОЭСР); остатки на корреспондентскихostro-счетах в шести 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 сентября 2018 г. договоры обратного «РЕПО» заключены с центральным контрагентом под залог долговых и долевого высоколиквидных ценных бумаг справедливой стоимостью 13 990 860 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 7 990 949 тыс. руб.).

По состоянию на 30 сентября 2018 г. срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней, представляют собой краткосрочные кредиты, выданные пяти российским банкам в рублях под процентные ставки 7,50-8,25% и в долларах США под 3,85% годовых, срочные депозиты, размещенные на срок до 90 дней в Банке России под процентную ставку 7,47-7,49%, 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 сентября 2018 г., приведен ниже:

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	2 553
Создание/(восстановление резерва)	(753)
Резерв под ОКУ на 30 сентября 2018 г.	<u>1 800</u>

(в тысячах российских рублей)

5. Торговые ценные бумаги

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

	2018 г.	2017 г.
	неаудированные	аудированные
Облигации Банка России	6 469 520	2 030 820
Облигации прочих банков	–	308 654
Корпоративные облигации	103 860	103 094
Корпоративные акции	10 731	16 211
Торговые ценные бумаги	6 584 111	2 458 779

Корпоративные облигации на 30 сентября 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:

	2018 г.		2017 г.	
	%, годовых	Срок погашения	%, годовых	Срок погашения
Облигации Банка России	7,50%	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:

	2018 г.	2017 г.
	неаудированные	аудированные
Кредиты банкам-нерезидентам	11 404 815	8 736 065
Обязательные резервы в Банке России	756 033	357 646
За вычетом: резерва под обесценение	(40 433)	–
Средства в кредитных организациях	12 120 415	9 093 711

По состоянию на 30 сентября 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 2018-2020 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.

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

(в тысячах российских рублей)

6. Средства в кредитных организациях (продолжение)

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	20 931
Создание / (восстановление) резерва	19 502
На 30 сентября 2018 г.	<u>40 433</u>

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2018 г. неаудированные	2017 г. аудированные
Коммерческое кредитование	20 204 763	23 121 820
Кредиты, предоставленные под гарантию Правительства РФ	7 108 858	6 714 584
Кредиты, предоставленные под гарантию АО «ЭКСАР»	30 341 015	21 541 868
Итого кредиты клиентам	<u>57 654 636</u>	<u>51 378 272</u>
За вычетом резерва под обесценение	(4 624 699)	(5 061 554)
Кредиты клиентам	<u>53 029 937</u>	<u>46 316 718</u>

Резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	368 184	179 770	3 580 793	4 128 747
Создание / (восстановление)	(213 731)	306 283	(53 841)	38 711
Переводы в Этап 1	112 355	(112 355)	—	—
Переводы в Этап 2	(9 809)	9 809	—	—
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	—	—	(6 489)	(6 489)
Курсовые разницы	17 270	9 765	436 695	463 730
На 30 сентября 2018 г. (неаудированные)	<u>274 269</u>	<u>393 272</u>	<u>3 957 158</u>	<u>4 624 699</u>

	Коммерческое кредитование 2017 г.	Кредиты, предоставленные под гарантию Правительства РФ 2017 г.	Кредиты, предоставленные под гарантию АО «ЭКСАР» 2017 г.	Итого 2017 г.
На 1 января	2 990 720	629 997	120 297	3 741 014
Расходы за год	1 181 097	(629 997)	368 898	919 998
На 30 сентября	<u>4 171 817</u>	<u>—</u>	<u>489 195</u>	<u>4 661 012</u>
Обесценение на индивидуальной основе	3 832 351	—	45 600	3 877 951
Обесценение на совокупной основе	339 466	—	443 595	783 061
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	<u>4 014 063</u>	<u>—</u>	<u>94 449</u>	<u>4 108 512</u>

*(в тысячах российских рублей)***7. Кредиты клиентам (продолжение)****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 обеспеченным кредитам, предоставляемым под гарантии Правительства РФ и АО «ЭКСАР», резервы под обеспечение создаются без учета обеспечения.

Концентрация кредитов клиентам

На 30 сентября 2018 г. концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим заемщикам, составляла 34 830 873 тыс. руб. или 60,4% 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. неаудированные</i>	<i>2017 г. аудированные</i>
Частные компании РФ	20 878 479	25 563 939
Компании под государственным контролем	17 286 599	8 594 746
Частные компании иностранных государств	11 096 848	10 073 224
Компании под контролем иностранного государства	6 525 000	5 578 666
Иностранные государства	1 867 710	1 567 697
	57 654 636	51 378 272

Кредиты выдаются клиентам, ведущим свою деятельность в странах:

	<i>2018 г. неаудированные</i>	<i>2017 г. аудированные</i>
Российская Федерация	37 964 414	34 158 683
Республике Казахстан	4 180 753	3 619 129
Республике Панама	3 584 289	3 169 184
Республике Беларусь	3 825 717	1 695 727
Республике Экватор	1 742 332	1 776 597
Республике Ангола	1 867 710	1 567 697
Швейцарской Конфедерации	1 312 765	1 152 945
Литовской Республике	1 116 034	7 092
Социалистическая Республика Вьетнам	987 649	-
Республике Куба	759 476	1 210 101
Великобритания	513 450	-
Датской Республике	-	2 946 674
Федеративной Республике Германия	0	74 443
Прочие	47	-
	57 654 636	51 378 272

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

Осуществляющую деятельность в следующих секторах экономики:

	2018 г.	2017 г.
	<i>неаудированные</i>	<i>аудированные</i>
Промышленное производство	27 979 649	23 643 729
Финансы и дизайн	8 714 456	8 167 174
Предприятия торговли	7 509 156	6 781 840
Энергетика	6 656 702	6 691 961
Металлургия	3 350 000	3 264 704
Иностранное государство	1 867 710	1 567 697
Операции с недвижимостью и строительство	994 340	873 048
Тиражирование записанных носителей информации	21 448	38 038
Прочее	561 175	350 081
	57 654 636	51 378 272

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

	<i>Евро</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Рубль РФ</i>
Минимум, %	1.0	1.0	5.0
Максимум, %	3.5	7.9	11.5

8. Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые ССПСД

Долговые ценные бумаги, оцениваемые через ССПСД, на 30 сентября 2018 г. включают в себя корпоративные облигации российских компаний справедливой стоимостью 6 651 310 тыс. руб. с купонными ставками 8,8-9,3% и сроками погашения 2020-2027 гг. На 30 сентября 2018 г. создан резерв в сумме 26 804 тыс. руб.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые через ПСД 2017 года: 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
Создание / (восстановление) резерва	507
Резерв под ОКУ на 30 сентября 2018 г.	26 804

(в тысячах российских рублей)

9. Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости

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

	2018 г.		2017 г.	
	неаудированные		аудированные	
	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Облигации федерального займа	–	–	314 969	327 000
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	314 969	327 000

Долговые ценные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости:

	2018 г.		2017 г.	
	неаудированные		аудированные	
	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость
Облигации федерального займа	117 752	127 000	–	–
Долговые ценные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости	117 752	127 000	–	–

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

	%, годовых	Срок погашения	%, годовых	Срок погашения
Облигации федерального займа	6,8-7,6%	2019-2021 г.	6,2-7,6%	2018-2021 г.

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

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	447
Создание / (восстановление) резерва	(90)
Резерв под ОКУ на 30 сентября 2018 г.	357

10. Налогообложение

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

	2018 г.	2017 г.
	неаудированные	неаудированные
Расход по налогу – текущая часть	823 260	178 900
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(163 625)	32 709
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	659 635	211 609

(в тысячах российских рублей)

11. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2018 г.		2017 г.	
	<i>неаудированные</i>		<i>аудированные</i>	
Начисленные субсидии	1 016 699		260 167	
Расчеты с поставщиками и покупателями	108 109		148 208	
Нематериальные активы — Программное обеспечение	142 753		140 454	
Расчеты по валютным сделкам	976		4 660	
Расходы будущих периодов	14 030		5 135	
Предоплата по операционным налогам	2 219		6 806	
Имущество, полученное в счет погашения ссудной задолженности	-		21 451	
Прочее	5 033		7 504	
Итого до вычета резерва	1 289 819		594 385	
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(19 083)		(9 997)	
Прочие активы	1 270 736		584 388	

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2018 г.		2017 г.	
Резерв по непоплаченным отпускам	122 736		77 089	
Расчеты с клиентами	57 327		42 064	
Расчеты по валютным сделкам	39 050		41	
Расчеты по операционным налогам	12 357		11 250	
Прочее	6 005		2 709	
Прочие обязательства	237 375		133 153	

Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.

5 311

Создание / (восстановление) резерва

14 870

Списано за счет резерва

(1 098)

Резерв под ОКУ на 30 сентября 2018 г.

19 083

(в тысячах российских рублей)

12. Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России

По состоянию на 30 сентября 2018 г. получены тридцать два кредита от Банка России, номинированные в рублях, со сроками погашения с апреля 2019 года по сентябрь 2021 года. Процентные ставки составляют 6,5% годовых. Общая номинальная сумма кредитов на 30 сентября 2018 г. составляет 15 385 000 тыс. руб. По состоянию на 30 сентября 2018 г. по данным кредитам начислено процентов на сумму 27 398 тыс. руб. Кредиты получены под залог прав требования по кредитным договорам с кредитной организацией и клиентами, обеспеченным договорами страхования АО «ЭКСАР», балансовой стоимостью 19 254 983 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 сентября 2018 г. полученные от Министерства финансов РФ в рамках реализации Части «В» Пилотного проекта по устойчивому лесопользованию средства в номинальном размере 177 095 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 сентября 2018 г. по данному депозиту начислено процентов на сумму 2 493 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 833 тыс. руб.).

13. Средства кредитных организаций

	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
	<i>неаудированные</i>	<i>аудированные</i>
Корреспондентские счета банков	1 906 324	517 170
Кредиты, полученные от банков-резидентов	6 754 734	35 013
Кредиты, полученные от международных банков	2 376 578	2 625 825
Кредиты, полученные от банков стран СНГ	656 032	500 195
Соглашения «репо»	124 823	-
Средства кредитных организаций	11 818 491	3 678 203

По состоянию на 30 сентября 2018 г. кредиты, полученные от банков-резидентов, представляют собой девять кредитов со сроком погашения в октябре 2018 года (2017 год: кредиты, полученные от банков-резидентов, представляют собой один кредит со сроком погашения в январе 2018 года), номинированные в рублях РФ (2017 год: в рублях РФ), с процентной ставкой 7,25-7,4% годовых, соответственно (2017 год: 6,75% годовых).

По состоянию на 30 сентября 2018 г., кредиты, полученные от международных банков, представляют собой кредит со сроком погашения в октябре 2018 года (2017 год: восемь кредитов от двух международных банков со сроками погашения в январе 2018 года), номинированный в рублях РФ под ставку годовых 7,35% годовых, в швейцарских франках под ставку 0,15% (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. И в одном банке стран СНГ в долларах США под ставку 3,5% (2017 год: нет)

*(в тысячах российских рублей)***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	13 900 346	15 278 942
Срочные депозиты	27 111 255	20 960 540
Средства клиентов	41 011 601	36 239 482

На 30 сентября 2018 г. средства клиентов в размере 40 323 206 тыс. руб. (98,32%) 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	37 011 661	29 364 062
Частные компании	3 786 850	6 780 342
Компании под контролем иностранного государства	213 090	95 074
Физические лица – сотрудники Группы	–	4
Средства клиентов	41 011 601	36 239 482

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
	<i>неаудированные</i>	<i>аудированные</i>
Страхование	35 988 121	29 301 209
Промышленное производство	3 506 633	5 292 122
Финансы	483 913	512 520
Торговля	466 157	546 230
Научная деятельность	340 758	182 720
Консультирование и исследование	199 709	323 262
Информационные технологии	25 440	46 019
Строительство	413	290
Рекламная деятельность издательская деятельность	67	3 410
Издательская деятельность	–	6 259
Физические лица – сотрудники Группы	–	4
Прочее	390	25 437
Средства клиентов	41 011 601	36 239 482

15. Субординированные кредиты и депозиты

В состав субординированных кредитов и депозитов включены следующие позиции:

	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
	<i>неаудированные</i>	<i>аудированные</i>
Субординированный кредит	1 574 789	1 542 196
Субординированный депозиты	3 707 691	3 450 985
Субординированные кредиты и депозиты	5 282 480	4 993 181

По состоянию на 30 сентября 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

(в тысячах российских рублей)

15. Субординированные кредиты и депозиты (продолжение)

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 сентября 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 сентября 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.

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 сентября 2018 г. – 5 148 110 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 полугодовых процентных периода определена и составляет 4,8% годовых. Дата ближайшей оферты – 20 декабря 2018 г. Балансовая стоимость облигаций на 30 сентября 2018 г. – 9 968 557 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 8 651 264 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

17. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает 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 сентября 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:

	<i>2018 г.</i>	<i>2017 г.</i>
	<i>неаудированные</i>	<i>аудированные</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	33 869 775	17 848 343
Гарантии выданные	6 052 298	2 691 820
Аккредитивы	475 690	833 281
	40 397 763	21 373 444
За вычетом резерва под обесценения	(554 977)	-
Договорные и условные обязательства	39 842 786	21 397 095

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	99 497	-	99 497
Создание/(восстановление) резервов	205 437		205 437
Переводы в Этап 2	(79 763)	79 763	-
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	-	250 043	250 043
На 30 сентября 2018 г. (неаудированные)	225 171	329 806	554 977

(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 одновременной 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 Группа принимает 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 определяет 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 сентября 2018 г.	6 584 111	–	–	6 584 111
Инвестиционные ценные бумаги, в наличии для продажи	30 сентября 2018 г.	–	6 651 310	–	6 651 310
Денежные средства и их эквиваленты	30 сентября 2018 г.	–	32 399 867	–	32 399 867
Средства в кредитных организациях	30 сентября 2018 г.	–	–	12 120 415	12 120 415
Кредиты клиентам	30 сентября 2018 г.	–	–	53 046 922	53 046 922
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	30 сентября 2018 г.	118 107	–	–	118 107
Итого активы (аудированные)		6 702 218	39 051 177	65 167 337	110 920 732
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	30 сентября 2018 г.	–	–	15 591 986	15 591 986
Средства кредитных организаций	30 сентября 2018 г.	–	–	11 818 491	11 818 491
Средства клиентов	30 сентября 2018 г.	–	–	41 011 601	41 011 601
Выпущенные ценные бумаги	30 сентября 2018 г.	–	14 459 618	–	14 459 618
Субординированные кредиты и депозиты	30 сентября 2018 г.	–	–	5 282 480	5 282 480
Итого финансовые обязательства (неаудированные)		–	14 459 618	73 704 558	88 164 176

(в тысячах российских рублей)

18. Справедливая стоимость (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

2017 г. (аудированные)	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
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					
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					
Средства кредитных организаций	29 декабря 2017 г.	–	–	11 847 816	11 847 816
Средства клиентов	29 декабря 2017 г.	–	–	3 678 203	3 678 203
Выпущенные ценные бумаги	29 декабря 2017 г.	–	–	36 239 482	36 239 482
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.

	Балансовая стоимость 2018 г.	Справедливая стоимость 2018 г.	Непризна- ный доход/ (расход) 2018 г.	Балансовая стоимость 2017 г.	Справедливая стоимость 2017 г.	Непризна- ный доход/ (расход) 2017 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	32 399 867	32 399 867	—	25 531 516	25 531 516	—
Средства в кредитных организациях	12 120 415	12 120 415	—	9 093 711	9 093 711	—
Кредиты клиентам	53 029 937	53 046 922	16 985	46 316 718	46 387 616	70 898
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	117 752	118 107	355	314 969	335 073	20 104
Финансовые обязательства						
Задолженность перед Правительством Российской Федерации и Банком России	15 591 986	15 591 986	—	11 847 816	11 847 816	—
Средства кредитных организаций	11 818 491	11 818 491	—	3 678 203	3 678 203	—
Средства клиентов	41 011 601	41 011 601	—	36 239 482	36 239 482	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 116 667	14 459 618	657 049	13 692 661	13 615 535	77 126
Субординированные кредиты и депозиты	5 282 480	5 282 480	—	4 993 181	4 993 181	—
Итого непризнанное изменение в нераскрытой справедливой стоимости			674 389			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 сентября 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	985 190	13 592 679	15 599 937	9 275	13 756 480	9 804 872
Торговые ценные бумаги	–	6 469 520	114 591	–	2 030 820	324 865
Средства в кредитных организациях	1 173 207	756 033	–	1 025 878	357 646	61 119
Кредиты, выданные	–	–	14 462 134	–	–	8 594 746
Инвестиционные ценные бумаги	–	117 752	6 624 970	–	314 969	–
Депозиты банков и Банка России	504 955	15 412 398	3 125 028	6 455	11 650 686	–
Требования по наличным сделкам	–	–	976	–	–	4 660
Расчетные и текущие счета клиентов	10 519 884	–	1 023 380	10 363 374	–	125 987
Срочные депозиты клиентов	25 468 398	179 588	–	18 894 099	197 130	–
Обязательства по наличным сделкам	–	–	39 050	–	–	41
Прочие активы	1 640	1 016 649	–	–	260 187	–
Субординированные кредиты и депозиты	5 282 480	–	–	4 993 181	–	–
Гарантии полученные	96 274 335	16 463 129	–	43 933 182	14 851 055	–
Условные обязательства	206 939	–	8 131 400	396 738	–	405 973
Процентные доходы по межбанковским операциям	66 295	725 529	499 216	96 404	2 253	1 428 738
Процентные доходы по кредитам	–	–	416 189	–	–	121 878
Процентные доходы по торговым ценным бумагам	–	230 000	7 068	25 545	–	4 728
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам	–	9 776	432 870	–	34 511	–
Процентные расходы по средствам кредитных организаций	(113 612)	(600 029)	(34 470)	(21 717)	(236 243)	(24 057)
Процентные расходы по средствам клиентов	(845 266)	(3 487)	(32 982)	(486 724)	(3 247)	(10 852)
Процентные расходы по субординированным кредитам и депозитам	(354 266)	–	–	(131 773)	–	–
Доходы от использования государственной субсидии	–	–	2 205 408	–	–	794 534
Чистые комиссионные доходы/(расходы)	396	–	11 958	(1 046)	(168)	(20 231)

*(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 сентября 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 сентября 2018 г. (неаудированные)	<u>2 075 100</u>	<u>20 751 000</u>	<u>1 214 210</u>	<u>21 965 210</u>

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 РСБУ. На 30 сентября 2018 г. нераспределенная прибыль Группы по РСБУ составила 1 215 548 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 РСБУ. Размер ежегодных отчислений составляет не менее 20% от чистой прибыли до достижения размера уставного капитала. В связи со списанием убытков по РГБУ за счёт резервного фонда в 2014 году на 30 сентября 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.