

## 1. Структура и основные виды деятельности Группы

### Основные виды деятельности Группы

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация включает финансовую информацию АО «Кредит Европа Банк» (далее – «Банк») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Группа»).

Акционерное общество «Кредит Европа Банк» (ранее ЗАО «Финансбанк») был создан в Российской Федерации как Закрытое акционерное общество и получил генеральную лицензию на осуществление банковских операций в 1997 году. Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

Группа осуществляет свою деятельность в отраслях, где не происходят значительные сезонные или циклические изменения в операционных доходах в течение финансового года. Профиль риска Банка существенно не изменился на отчетную дату по сравнению с 31 декабря 2017 г.

Дочерние предприятия Банка могут быть представлены следующим образом:

Наименование	Страна регистрации	Доля участия, %	
		31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ООО «Страховая Компания «Кредит Европа Лайф»	Россия	100%	100%
ООО «Кредит Европа Лизинг»	Россия	100%	100%
ООО «АВТО ПАРТНЕРС»	Россия	100%	100%
КЕБ Капитал Ирландия Лимитед	Ирландия	100%	100%
ООО «КЕБ-ТЕХ»	Россия	100%	100%

ООО «Страховая Компания «Кредит Европа Лайф» является дочерним предприятием Группы и было создано в 2007 году с целью оказания широкого спектра услуг в сфере страхования жизни. Предприятие получило лицензию на проведение операций страхования 28 февраля 2008 г.

В феврале и марте 2015 года Банк заключил соглашения о приобретении долей в размере 100% уставного капитала в компаниях ООО «Кредит Европа Лизинг» и ООО «АВТО ПАРТНЕРС», находившихся под общим контролем лица, обладающего конечным контролем над Группой. Основной деятельностью ООО «Кредит Европа Лизинг» является предоставление оборудования по финансовой аренде компаниям и индивидуальным предпринимателям в Российской Федерации, а ООО «АВТО ПАРТНЕРС» – услуги по аренде транспортных средств. Данные сделки учитываются как операции под совместным контролем, поскольку контролем над ООО «Кредит Европа Лизинг» и ООО «АВТО ПАРТНЕРС» обладает один и тот же конечный акционер.

КЕБ Капитал Ирландия Лимитед является дочерним предприятием Банка, созданным для оказания содействия при выпуске Группой европейских коммерческих бумаг.

ООО «КЕБ-ТЕХ» является дочерним предприятием Банка и было создано в декабре 2015 года с целью оказания услуг в области информационных технологий.

В консолидированную финансовую отчетность Банка включаются структурированные организации, которые имеют специальную цель деятельности – выпуск облигаций и размещение полученного финансирования в Группе, а именно:

Наименование	Страна регистрации	Доля участия, %	
		31 марта 2018 г.	31 декабря 2017 г.
КЕБ Капитал С.А.	Люксембург	см. ниже	см. ниже
ООО «СФО ЕВРОПА 14-1А»	Россия	см. ниже	см. ниже

КЕБ Капитал С.А. (ранее «Финанс Раша Капитал С.А.») является структурированным предприятием, не находящимся в собственности Группы, созданным для оказания содействия при выпуске Группой долговых обязательств с кредитным условием.

ООО «СФО ЕВРОПА 14-1А» является структурированным предприятием, не находящимся в собственности Группы, созданным для оказания содействия при выпуске Группой ценных бумаг, обеспеченных кредитами на покупку автомобилей.

## 2. Условия осуществления деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Прилагаемая консолидированная промежуточная финансовая информация отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 3. Принципы составления

### Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Она не включает в себя все сведения, необходимые для полной годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., так как данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация содержит обновленную информацию о ранее представленной финансовой информации.

### Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение политик и величину представленных в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации активов и обязательств, доходов и расходов. Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной исходя из других источников информации. Несмотря на то, что данные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты могут, в конечном счете, от них отличаться.

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, значительные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы и ключевые источники неопределенности в оценках были такими же, как те, которые применялись к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по состоянию на 31 декабря 2017 г. и за 2017 год.

### Сравнительная информация

В 2017 году Группа сделала более корректную презентацию результата от продажи кредитов путем сравнения балансовой стоимости кредитов за вычетом резерва под обесценение и вырученных от продажи средств. Также Группа более корректно отразила доход от операционной аренды, уменьшив его на соответствующие амортизационные отчисления по транспортным средствам. Также Группа отразила развернуто результат от операций с ценными бумагами и результат от выкупа субординированного долга. Консолидированный

промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 3 месяца 2017 года были изменены соответствующим образом.

Нижеследующая таблица суммирует изменения, сделанные в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и примечаниях к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2017 г., для соответствия формату представления:

	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (неаудированные данные)</b>	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (неаудированные данные)</b>
	<b>Значение до корректировки</b>	<b>Корректировки</b>	<b>Значение после корректировки</b>
	<i>тыс. рублей</i>	<i>тыс. рублей</i>	<i>тыс. рублей</i>
<b>Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли и убытке</b>			
Чистый доход от прочей операционной деятельности	254 608	(106 067)	148 541
Выручка и другие выгоды от операционной аренды	–	328 771	328 771
Стоимость реализации и другие расходы от операционной аренды	–	(175 271)	(175 271)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 541 567)	(47 433)	(1 589 000)

#### 4. Основные положения учетной политики

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 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 Группы 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 вступивших 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 нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г. и раскрыты ниже.

##### (а) 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:

#### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

##### Изменения в учетной политике (продолжение)

- ▶ 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.

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 восстанавливается 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.

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. Механизм расчета ОКУ описан 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 три сценария: базовый, оптимистический, пессимистический. 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 балансовой стоимости финансовых активов.

Группа считает, что значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту необходимо оценивать по изменению вероятности дефолта PD с момента первоначального признания актива. 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 рамках качественной оценки способности клиента производить выплаты по своим обязательствам, Группа также рассматривает множество признаков, которые могут указывать на неспособность оплаты.

Группа оценивает ОКУ на индивидуальной основе для следующих активов: портфель корпоративных кредитов, счета и депозиты в банках и других финансовых институтах, долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по по ССПСД, кредиты физическим лицам (кредитные карты, авто кредиты, потребительские кредиты и моментальные кредиты) и все активы Этапа 3.

#### (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.

**Изменения в учетной политике (продолжение)**

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.:

	Оценка по МСФО (IAS) 39			Оценка по МСФО (IFRS) 9		
	Категория	Балансовая стоимость	Реклассификация	Переоценка ОКУ	Балансовая стоимость	Категория
		тыс. рублей		тыс. рублей	тыс. рублей	
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	16 605 881	—	—	16 605 881	Амортизированная стоимость
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	Займы и дебиторская задолженность	1 592 503	—	(9 228)	1 583 275	Амортизированная стоимость
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	Займы и дебиторская задолженность	711 905	—	—	711 905	Амортизированная стоимость
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	ССПУ	182 522	—	—	182 522	ССПУ
Кредиты, выданные клиентам	Займы и дебиторская задолженность	81 606 273	—	(888 736)	80 717 537	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	273 837	—	(1 176)	272 661	ССПСД (долговые инструменты)
Другие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	1 904 303	—	—	1 904 303	Амортизированная стоимость
Нефинансовые активы		4 604 950	—	—	4 604 950	
Итого активы		107 482 174	—	(899 140)	106 583 034	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	ССПУ	56 873	—	—	56 873	ССПУ
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	Амортизированная стоимость	2 092 874	—	—	2 092 874	Амортизированная стоимость
Текущие счета и депозиты клиентов	Амортизированная стоимость	71 387 114	—	—	71 387 114	Амортизированная стоимость
Выпущенные долговые ценные бумаги	Амортизированная стоимость	4 915 912	—	—	4 915 912	Амортизированная стоимость
Субординированная задолженность	Амортизированная стоимость	5 751 583	—	—	5 751 583	Амортизированная стоимость
Прочие обязательства		1 711 536	—	159 316	1 870 852	
Итого обязательства		85 915 892	—	159 316	86 075 208	

Увеличение чистого отложенного налога на прибыль актива, связанного с переоценкой по МСФО (IFRS) 9, составило 211 691 тыс. руб.

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

**Нераспределенная прибыль**

тыс. рублей

<b>Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)</b>	<b>21 566 282</b>
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9, в том числе по инструментам, оцениваемым по ССПСД	(1 058 456)
Соответствующий отложенный налог	211 691
<b>Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)</b>	<b>20 719 517</b>
<b>Итого изменения в собственном капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9</b>	<b>(846 765)</b>

**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 резервов по кредитным обязательствам 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.

	<b>Резерв под обесценение по займам согласно МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>Переоценка ОКУ</b>	<b>ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.</b>
	<i>тыс. рублей</i>	<i>тыс. рублей</i>	<i>тыс. рублей</i>
<b>Резерв под обесценение</b>			
Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости	(4 810 531)	(888 736)	(5 699 267)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	—	(9 228)	(9 228)
Инвестиционные долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39 / долговые финансовые активы, оцениваемые по ССПСД, согласно МСФО (IFRS) 9	—	(1 176)	(1 176)
	<b>(4 810 531)</b>	<b>(899 140)</b>	<b>(5 709 671)</b>
Обязательства кредитного характера	(28 068)	(159 316)	(187 384)
	<b>(4 838 599)</b>	<b>(1 058 456)</b>	<b>(5 897 055)</b>

**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.

**5. Кредиты, выданные клиентам**

	<b>31 марта 2018 г. (неаудированные данные)</b> <i>тыс. рублей</i>	<b>31 декабря 2017 г.</b> <i>тыс. рублей</i>
<b>Коммерческие кредиты</b>		
Кредиты, выданные крупным предприятиям	34 659 409	31 192 593
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	4 023 279	3 790 714
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2 835 070	2 470 774
<b>Всего коммерческих кредитов</b>	<b>41 517 758</b>	<b>37 454 081</b>
<b>Кредиты, выданные физическим лицам</b>		
Кредиты на покупку автомобилей	16 505 896	15 495 341
Кредитные карты	15 093 259	15 661 964
Потребительские кредиты	9 169 444	9 069 873
Моментальные кредиты	6 102 638	5 906 722
Ипотечные кредиты	2 601 968	2 722 427
Кредиты на отдых	108 844	106 396
<b>Всего кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>49 582 049</b>	<b>48 962 723</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>91 099 807</b>	<b>86 416 804</b>
Резерв под обесценение	(5 872 188)	(4 810 531)
<b>Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>85 227 619</b>	<b>81 606 273</b>

Анализ изменений резервов под обесценение кредитов за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, выглядит следующим образом:

<i>тыс. рублей</i>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Сумма резерва по состоянию на 1 января 2018 г</b>	<b>2 210 932</b>	<b>517 947</b>	<b>2 970 388</b>	<b>5 699 267</b>
Переводы в Этап 1	83 475	(78 644)	(4 831)	—
Переводы в Этап 2	(334 588)	383 565	(48 977)	—
Переводы в Этап 3	(61 192)	(249 404)	310 596	—
Чистая переоценка убытка по резервам	(110 859)	403 885	449 326	742 352
Списанные суммы	(11 619)	(35 835)	(521 977)	(569 431)
<b>Сумма резерва по состоянию на 31 марта 2018 г.</b>	<b>1 776 149</b>	<b>941 514</b>	<b>3 154 525</b>	<b>5 872 188</b>

Анализ изменений резервов под обесценение кредитов за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, выглядит следующим образом:

	<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (неаудированные данные)</b> <i>тыс. рублей</i>
<b>Сумма резерва по состоянию на 1 января 2017 г.</b>	<b>5 039 672</b>
Создание резерва под обесценение за период	842 814
Списания	(993 424)
<b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на 31 марта 2017 г.</b>	<b>4 889 062</b>



**6. Текущие счета и депозиты клиентов**

	<b>31 марта 2018 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
	<i>тыс. рублей</i>	<i>тыс. рублей</i>
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Физические лица	6 055 845	5 853 525
- Корпоративные клиенты	10 053 391	6 186 858
Срочные депозиты		
- Физические лица	52 159 646	48 227 333
- Корпоративные клиенты	10 941 940	11 119 398
	<b>79 210 822</b>	<b>71 387 114</b>

**Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов**

По состоянию на 31 марта 2018 г. Группа не имела контрагентов, остатки по счетам и депозитам которых составляли более 10% от общей суммы текущих счетов и депозитов клиентов (31 декабря 2017 г.: не имела таких контрагентов).

**7. Выпущенные долговые ценные бумаги**

	<b>31 марта 2018 г. (неаудированные данные)</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
	<i>тыс. рублей</i>	<i>тыс. рублей</i>
Российские облигации, выраженные в рублях	4 901 722	4 773 219
Выпущенные векселя	153 716	142 693
	<b>5 055 438</b>	<b>4 915 912</b>

В июне 2014 года Группа выпустила облигации на сумму 5 000 000 тыс. рублей со ставкой купона 11,4%. В июле 2015 года Группа выплатила 4 502 033 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. В июне 2016 года Группа выплатила 317 769 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе и ставка купона была изменена на 13%. Данные облигации были погашены 26 июня 2017 года.

В марте 2015 года Группа выпустила облигации на сумму 3 000 000 тыс. рублей со ставкой купона 15,0%. В марте 2016 года Группа выплатила 2 999 904 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. В апреле 2016 года облигации были снова проданы инвесторам и, по состоянию на 31 декабря 2016 года, непогашенная сумма облигаций составила 3 000 000 тыс. рублей. В марте 2017 года в рамках предложения о досрочном выкупе облигации были погашены на сумму 2 999 232 тыс. рублей и имели новую ставку купона 10,0%. Данные облигации погашены 22 марта 2018 года.

В апреле 2015 года Группа выпустила облигации на сумму 3 000 000 тыс. рублей со ставкой купона 15,0%. В апреле 2016 года Группа выплатила 2 999 998 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. В мае 2016 года Группа продала часть облигаций инвесторам и, по состоянию на 30 сентября 2016 года, непогашенная сумма облигаций составила 2 000 002 тыс. рублей. В октябре 2016 года Группа выплатила 2 000 000 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. По состоянию на 31 марта 2018 года непогашенная сумма облигаций составила 2 тыс. рублей. Данные облигации должны быть погашены 6 апреля 2018 года и имеют новую ставку купона 10,0%.

В апреле 2015 года Группа выпустила облигации на сумму 3 000 000 тыс. рублей со ставкой купона 16,0%. В апреле 2016 года Группа выплатила 1 218 923 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. В апреле 2017 года Группа выплатила 2 993 282 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. Непогашенная сумма облигаций по состоянию на 31 марта 2018 года составила 7 029 тыс. рублей. Данные облигации должны быть погашены 13 апреля 2018 года и имеют ставку купона 10,0%.

**Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

В июне 2015 года Группа выпустила ценные бумаги, обеспеченные кредитами на покупку автомобилей, на сумму 7 800 536 тыс. рублей со ставкой купона 12,75% (ценные бумаги на сумму 3 514 000 тыс. рублей были проданы инвесторам). В течение 2015 года Группа дополнительно продала данные облигации в сумме 1 689 392 тыс. рублей. В течение первого полугодия 2016 Группа дополнительно продала облигации в сумме 369 542 тыс. рублей. В течение третьего квартала 2016 года Группа дополнительно продала данные облигации в сумме 2 357 244 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2016 года непогашенная сумма ценных бумаг, обеспеченных кредитами на покупку автомобилей, составила 7 937 527 тыс. рублей. В июне 2017 года Группа купила облигации на сумму 2 119 002 тыс. рублей. Данные облигации были погашены 17 июля 2017 года в результате прекращения сделки секьюритизации авто кредитов.

В сентябре 2015 года Группа выпустила облигации на сумму 5 000 000 тыс. рублей со ставкой купона 12,59%. В июле 2016 года Группа выплатила 1 500 000 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. В мае 2017 года Группа выплатила 2 000 000 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. В сентябре 2017 года Группа выплатила также 1 499 430 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. По состоянию на 31 марта 2018 года, непогашенная сумма облигаций составила 572 тыс. рублей. Данные ценные бумаги должны быть погашены 14 сентября 2018 года и имеют новую ставку купона 10,0%.

В октябре 2015 года Группа выпустила облигации на сумму 4 000 000 тыс. рублей со ставкой купона 14,5%. В октябре 2016 года Группа выплатила 3 467 318 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. В октябре 2017 года Группа выплатила 519 803 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. По состоянию на 31 марта 2018 года непогашенная сумма облигаций составила 11 836 тыс. рублей. Данные ценные бумаги должны быть погашены 22 октября 2018 года и имеют новую ставку купона 10,0%.

В октябре 2017 года Группа выпустила облигации на сумму 5 000 000 тыс. рублей со ставкой купона 10,25%. По состоянию на 31 марта 2018 года непогашенная сумма облигаций составила 4 882 283 тыс. рублей. Данные ценные бумаги должны быть погашены 17 октября 2019 года.

**8. Прочая операционная деятельность**

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г. (неаудированные данные) тыс. рублей</i>	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (неаудированные данные) тыс. рублей</i>
Прибыль от продажи просроченных кредитов и прочих активов, предназначенных для перепродажи	67 061	100 160
Судебные расходы	(7 915)	(5 008)
Доходы от списания	25 082	28 952
Прочие доходы	31 001	24 437
	<b>115 229</b>	<b>148 541</b>

**9. Резервы под обесценение**

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.</i>			
<i>тыс. рублей</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	(110 859)	403 885	449 326	<b>742 352</b>
Обязательства, связанные с кредитами	(18 330)	2 817	(2 347)	<b>(17 860)</b>
	<b>(129 189)</b>	<b>406 702</b>	<b>446 979</b>	<b>724 492</b>

**Резервы под обесценение (продолжение)**

	<i>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г. (неаудированные данные) тыс. рублей</i>
Кредиты выданные клиентам	842 814
Прочие активы	591
Гарантии выданные	(608)
	<b>842 797</b>

**10. Операции со связанными сторонами**

Материнским предприятием, обладающим конечным контролем над Банком, является «ФИБА Холдинг А.Ш.» – турецкое акционерное общество, конечным контролем над которым обладает физическое лицо г-н Хюсюн Озйегин.

Кредит Европа Банк Н.В., являющийся стороной, обладающей промежуточным контролем над Банком, подготавливает финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

По состоянию на 31 марта 2018 г. остатки по счетам с прочими связанными сторонами составили:

	<i>31 марта 2018 г.</i>			
	<i>Материнское предприятие (неаудирован- ные данные) тыс. рублей</i>	<i>Ключевой управлен- ческий персонал (неаудирован- ные данные) тыс. рублей</i>	<i>Ассоциирован- ные и дочерние предприятия материнского предприятия Группы (неаудирован- ные данные) тыс. рублей</i>	<i>Всего (неаудирован- ные данные) тыс. рублей</i>
<b>Активы</b>				
Размещения в банках и других финансовых институтах	1 415 898	–	1 556 165	2 972 063
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	112 562	–	–	112 562
Кредиты выданные клиентам	–	22 084	–	22 084
До вычета резерва под обесценение	–	(242)	–	(242)
<b>Обязательства</b>				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	44 414	–	–	44 414
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	1 072 399	–	123 745	1 196 144
Текущие счета и депозиты клиентов	–	171 390	48 061	219 451
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–
Субординированная задолженность	8 855	–	–	8 855
<b>Внебалансовые статьи</b>				
Гарантии выданные (до вычета резерва под обесценение)	–	–	49 438	49 438

**Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Информация об операциях со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г., представлена следующим образом:

<i><b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г.</b></i>				
	<i><b>Материнское предприятие (неаудирован- ные данные) тыс. рублей</b></i>	<i><b>Ключевой управлен- ческий персонал (неаудирован- ные данные) тыс. рублей</b></i>	<i><b>Ассоциирован- ные и дочерние предприятия материнского предприятия Группы (неаудирован- ные данные) тыс. рублей</b></i>	<i><b>Всего (неаудирован- ные данные) тыс. рублей</b></i>
Процентные доходы	135	388	35 676	36 199
Процентные расходы	(152)	(653)	(3 726)	(4 531)
Результат от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	50 327	—	—	50 327
Чистые комиссионные расходы	—	—	(23 720)	(23 720)
Изменение резерва под обесценение	—	(223)	—	(223)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	—	—	1	1
Чистая прибыль от прочей операционной деятельности	—	—	9 721	9 721
Компенсации ключевому управленческому персоналу	—	(132 618)	—	(132 618)

**Операции со связанными сторонами (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. остатки по счетам со связанными сторонами составили:

<b>31 декабря 2017 г.</b>				
	<b>Материнское предприятие</b>	<b>Ключевой управлен- ческий персонал</b>	<b>Ассоциирован- ные и дочерние предприятия материнского предприятия Группы</b>	<b>Всего</b>
	<i>тыс. рублей</i>	<i>тыс. рублей</i>	<i>тыс. рублей</i>	<i>тыс. рублей</i>
<b>Активы</b>				
Размещения в банках и других финансовых институтах	9 118	—	1 586 055	1 595 173
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	114 986	—	—	114 986
Кредиты, выданные клиентам	—	14 748	—	14 748
До вычета резерва под обесценение	—	(20)	—	(20)
Резерв под обесценение	—	—	—	—
<b>Обязательства</b>				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	30 515	—	60	30 575
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	452 773	—	177 367	630 140
Текущие счета и депозиты клиентов	—	121 852	35 990	157 842
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—
Субординированная задолженность	26 989	—	—	26 989
<b>Внебалансовые статьи</b>				
Гарантии выданные (до вычета резерва под обесценение)	—	—	45 252	45 252

Информация об операциях со связанными сторонами За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.  
представлена следующим образом:

<b>За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.</b>				
	<b>Материнское предприятие (неаудирован- ные данные)</b>	<b>Ключевой управлен- ческий персонал (неаудирован- ные данные)</b>	<b>Ассоциирован- ные и дочерние предприятия материнского предприятия Группы (неаудирован- ные данные)</b>	<b>Всего (неаудирован- ные данные)</b>
	<i>тыс. рублей</i>	<i>тыс. рублей</i>	<i>тыс. рублей</i>	<i>тыс. рублей</i>
Процентные доходы	127	723	42 542	43 392
Процентные расходы	(112 254)	(550)	(5 135)	(117 939)
Результат от операций с финансовыми инструментами оцениваемыми по справедливой стоимости изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	338 599	—	—	338 599
Чистые комиссионные доходы	—	—	292	292
Изменение резерва под обесценение	—	(4)	—	(4)
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	—	—	(1 674)	(1 674)
Чистая прибыль от прочей операционной деятельности	—	—	11 263	11 263
Компенсации ключевому управленческому персоналу	—	(134 717)	—	(134 717)

## 11. Анализ по сегментам

Группа имеет три отчетных сегмента, которые, как описано далее, являются основными хозяйственными подразделениями Группы. Указанные основные хозяйственные подразделения предлагают различные продукты и услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Президент рассматривает внутренние отчеты по каждому основному хозяйственному подразделению не реже чем раз в квартал. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- Коммерческо-банковская деятельность – включает банковские операции с крупными малыми и средними предприятиями, включая привлечение депозитов, предоставление коммерческих кредитов и осуществление расчетно-кассового обслуживания. Услуги, оказываемые в рамках коммерческо-банковской деятельности, также включают торговое финансирование.
- Услуги физическим лицам – включают розничные банковские операции и операции с малыми и средними предприятиями, включая привлечение депозитов, предоставление кредитов физическим лицам и осуществление расчетно-кассового обслуживания.
- Казначейские операции (инвестиционно-банковские услуги и операции на финансовых рынках) – включают корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой, операции на фондовых рынках, брокерские операции и операции по торговле ценными бумагами.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основании прибыли до налогообложения, полученной сегментом, включаемой во внутренние отчеты руководству, рассматриваемые Президентом Группы. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее показательной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими ведущими деятельность в тех же отраслях экономики. Ценообразование при распределении ресурсов между сегментами осуществляется на условиях, сопоставимых с рыночными. Обязательства по сегментам распределяются в соответствии с фондированием активов операционного сегмента. Некоторые активы (денежные и приравненные к ним средства, основные средства и нематериальные активы) также распределяются по сегментам в соответствии с долей актива операционного сегмента.

**Анализ по сегментам (продолжение)**

Разбивка активов и обязательств Группы по сегментам может быть представлена следующим образом.

	<b>31 марта 2018 г. (неаудированные данные)</b> тыс. рублей	<b>31 декабря 2017 г.</b> тыс. рублей
<b>Активы</b>		
Казначейские операции	2 945 026	1 129 971
Коммерческо-банковская деятельность	47 322 838	42 401 234
Услуги физическим лицам	60 808 791	59 313 148
Нераспределенные активы	3 949 662	4 637 821
<b>Всего активов</b>	<b>115 026 317</b>	<b>107 482 174</b>
<b>Обязательства</b>		
Казначейские операции	1 048 959	342 104
Коммерческо-банковская деятельность	30 156 028	26 647 231
Услуги физическим лицам	61 856 324	58 119 038
Нераспределенные обязательства	1 005 414	807 519
<b>Всего обязательств</b>	<b>94 066 725</b>	<b>85 915 892</b>

Информация по основным отчетным сегментам Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 г., может быть представлена следующим образом.

<i>тыс. руб. (неаудированные данные)</i>	<b>Казначейские операции</b>	<b>Коммерческо- банковская деятельность</b>	<b>Услуги физическим лицам</b>	<b>Всего</b>
Процентные доходы от операций с внешними контрагентами	272 053	815 330	2 317 716	3 405 099
Комиссионные доходы	502	162 026	1 178 676	1 341 204
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	54	(691)	25 584	24 947
Чистый доход от прочей операционной деятельности	3 865	13 100	98 264	115 229
Выручка и другие выгоды от операционной аренды	—	281 953	—	281 953
Результат от операций с финансовыми инструментами оцениваемыми по справедливой стоимости изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	19 760	39 180	59 263	118 203
Чистый доход (расход) от операций с прочими сегментами	(209 850)	18 488	191 362	—
<b>Выручка</b>	<b>86 384</b>	<b>1 329 386</b>	<b>3 870 865</b>	<b>5 286 635</b>
Резерв под обесценение	—	(237 206)	(487 286)	(724 492)
Процентные расходы	(42 654)	(275 728)	(1 099 423)	(1 417 805)
Комиссионные расходы	(759)	(61 073)	(1 027 003)	(1 088 835)
Общехозяйственные и административные расходы	(39 366)	(323 934)	(1 233 740)	(1 597 040)
Стоимость реализации и другие расходы от операционной аренды	—	(141 503)	—	(141 503)
<b>Финансовый результат сегмента</b>	<b>3 605</b>	<b>289 942</b>	<b>23 413</b>	<b>316 960</b>
Расход по налогу на прибыль				(76 594)
<b>Прибыль после налогообложения</b>				<b>240 366</b>
<b>Прочие показатели по сегментам</b>				
Приобретения основных средств и нематериальных активов	2 557	59 703	82 449	144 709
Амортизация	(2 734)	(63 839)	(88 162)	(154 735)

**Анализ по сегментам (продолжение)**

Информация по основным отчетным сегментам Группы За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г., может быть представлена следующим образом.

<i>тыс. руб. (неаудированные данные)</i>	<i>Казначейские операции</i>	<i>Коммерческо- банковская деятельность</i>	<i>Услуги физическим лицам</i>	<i>Всего</i>
Процентные доходы от операций с внешними контрагентами	80 059	984 787	2 219 289	3 284 135
Комиссионные доходы	181	142 383	1 123 717	1 266 281
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	22 864	8 476	31 198	62 538
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	56	—	—	56
Чистый доход от прочей операционной деятельности	2 100	9 535	136 906	148 541
Выручка и другие выгоды от операционной аренды	—	328 771	—	328 771
Результат от операций с финансовыми инструментами оцениваемыми по справедливой стоимости изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	35 894	149 760	219 210	404 864
Чистый доход (расход) от операций с прочими сегментами	(97 193)	(9 675)	106 868	—
<b>Выручка</b>	<b>43 961</b>	<b>1 614 037</b>	<b>3 837 188</b>	<b>5 495 186</b>
Резерв под обесценение	—	(128 669)	(714 128)	(842 797)
Процентные расходы	(41 577)	(414 256)	(1 396 226)	(1 852 059)
Комиссионные расходы	(5 249)	(50 163)	(779 311)	(834 723)
Общехозяйственные и административные расходы	(36 723)	(320 113)	(1 232 164)	(1 589 000)
Стоимость реализации и другие расходы от операционной аренды	—	(175 271)	—	(175 271)
<b>Финансовый результат сегмента</b>	<b>(39 588)</b>	<b>525 565</b>	<b>(284 641)</b>	<b>201 336</b>
Расход по налогу на прибыль				(53 849)
<b>Прибыль после налогообложения</b>				<b>147 487</b>
<b>Прочие показатели по сегментам</b>				
Приобретения основных средств и нематериальных активов	5 090	99 499	130 190	234 779
Амортизация	(3 314)	(64 783)	(84 766)	(152 863)

**12. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при исполнении обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств. Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, выпущенных облигаций, включенных в выпущенные долговые ценные бумаги и долговых обязательств с кредитным условием, включенных в состав субординированной задолженности, основаны на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без учета затрат по сделкам.



**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

В рамках Группы при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженных в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении, используется следующая иерархия справедливой стоимости, которая отражает значимость учитываемых при оценке факторов:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: способ оценки, основанный на использовании прямо (цена) или косвенно (производные от цены) измеряемых параметров. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 марта 2018 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

<i>тыс. рублей (неаудированные данные)</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Всего</i>
<b>Финансовые активы</b>			
Производные финансовые активы	—	233 606	233 606
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	274 597	—	274 597
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые обязательства	—	(54 154)	(54 154)
	<b>274 597</b>	<b>179 452</b>	<b>454 049</b>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

<i>тыс. рублей</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Всего</i>
<b>Финансовые активы</b>			
Производные финансовые активы	—	182 522	182 522
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	273 837	—	273 837
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые обязательства	—	(56 873)	(56 873)
	<b>273 837</b>	<b>125 649</b>	<b>399 486</b>

По состоянию на 31 марта 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Группа не имеет финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, справедливая стоимость которых основана на методах оценки, связанных с использованием ненаблюдаемых рыночных данных.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 марта 2018 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Кредиты, выданные клиентам	—	—	84 413 279	84 413 279	85 227 619
<b>Обязательства</b>					
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	—	1 893 538	—	1 893 538	1 820 019
Текущие счета и депозиты клиентов	—	—	81 989 192	81 989 192	79 210 822
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 996 719	151 225	—	5 147 944	5 055 438
Субординированная задолженность	6 233 959	—	—	6 233 959	5 858 340

Предполагаемая справедливая стоимость всех остальных финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их балансовой стоимости.

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения для расчета предполагаемых будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных клиентам, и депозитов клиентов. Для расчета справедливой стоимости кредитов, выданных клиентам, и депозитов клиентов использовались следующие ставки дисконтирования:

	Рубли	Доллары США	Евро
<b>Активы</b>			
<b>Кредиты выданные клиентам</b>			
Корпоративные кредиты	12,1%-17,9%	5,8%-10,2%	4,0%-7,2%
Розничные кредиты	9,5%-27,0%	9,0%-16,7%	6,0%
<b>Обязательства</b>			
<b>Текущие счета и депозиты клиентов</b>			
Депозиты корпоративных клиентов	6,1%-8,25%	2,6%-3,4%	0,4%
Депозиты физических лиц	5,6%-7,7%	0,2%-3,2%	0,1%-0,2%

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2017 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. рублей	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Активы</b>					
Кредиты выданные клиентам	—	—	80 598 475	80 598 475	81 606 273
<b>Обязательства</b>					
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	—	2 036 586	—	2 036 586	2 092 874
Текущие счета и депозиты клиентов	—	—	73 876 416	73 876 416	71 387 114
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 851 262	140 662	—	4 991 924	4 915 912
Субординированная задолженность	6 067 323	—	—	6 067 323	5 751 583

Предполагаемая справедливая стоимость всех остальных финансовых инструментов отражаемых по амортизированной стоимости приблизительно равна их балансовой стоимости.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**


При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения для расчета предполагаемых будущих потоков денежных средств от кредитов выданных клиентам и депозитов клиентов. Для расчета справедливой стоимости кредитов выданных клиентам и депозитов клиентов использовались следующие ставки дисконтирования:

	<i>Рубли</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>
<b>Активы</b>			
<b>Кредиты, выданные клиентам</b>			
Корпоративные кредиты	12,4%-19,1%	6,4%-10,9%	7,0%-7,7%
Розничные кредиты	10,0%-27,0%	9,0%-17,0%	6,0%
<b>Обязательства</b>			
<b>Текущие счета и депозиты клиентов</b>			
Депозиты корпоративных клиентов	6,8%-9,1%	1,7%-3,0%	0,02%-0,04%
Депозиты физических лиц	5,6%-7,9%	0,2%-2,3%	0,05%-0,24%

**13. События, произошедшие после отчетной даты**

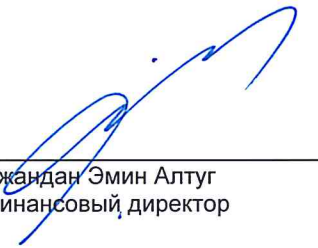
В апреле 2015 года Группа выпустила облигации на сумму 3 000 000 тыс. рублей со ставкой купона 15,0%. В апреле 2016 года Группа выплатила 2 999 998 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. В мае 2016 года Группа продала часть облигаций инвесторам и, по состоянию на 30 сентября 2016 года, непогашенная сумма облигаций составила 2 000 002 тыс. рублей. В октябре 2016 года Группа выплатила 2 000 000 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. По состоянию на 31 марта 2018 года непогашенная сумма облигаций составила 2 тыс. рублей. Данные облигации погашены 6 апреля 2018 года и имеют новую ставку купона 10,0%.

В апреле 2015 года Группа выпустила облигации на сумму 3 000 000 тыс. рублей со ставкой купона 16,0%. В апреле 2016 года Группа выплатила 1 218 923 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. В апреле 2017 года Группа выплатила 2 993 282 тыс. рублей в рамках предложения о досрочном выкупе. Непогашенная сумма облигаций по состоянию на 31 марта 2018 года составила 7 029 тыс. рублей. Данные облигации погашены 13 апреля 2018 года и имеют ставку купона 10,0%.

  
Айдыноглу Бехчет Халук  
Президент

29 мая 2018 г.



  
Джандан Эмин Алтуг  
Финансовый директор

Этот отчет содержит 27 страниц.